



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
W 2011 ROKU

MARZEC 2012

SPIS TREŚCI

I.	GOSPODARKA POLSKA W 2011 ROKU	4
1.	GŁÓWNE TENDENCJE MAKROEKONOMICZNE	4
2.	RYNEK PIENIĘŻNY I WALUTOWY	5
3.	RYNEK KAPITAŁOWY	5
4.	SEKTOR BANKOWY	6
II.	SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. 8	
III.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	10
IV.	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	11
1.	ISTOTNE ZDARZENIA W 2011 ROKU.....	11
2.	SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE PODSTAWOWYCH DANYCH FINANSOWYCH GRUPY	12
3.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY W 2011 ROKU.....	12
V.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. W 2011 ROKU 19	
1.	KREDYTY I INNE ZAANGAŻOWANIA OBCIĄŻONE RYZYKIEM	19
2.	FUNDUSZE ZEWNĘTRZNE.....	23
3.	STOPY PROCENTOWE	24
4.	SEGMENT BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ	25
5.	SEGMENT BANKOWOŚCI DETALICZNEJ	38
6.	ROZWÓJ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI.....	43
7.	INNOWACJE	45
8.	ZMIANY W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH	46
9.	ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWE GRUPY.....	47
10.	NAGRODY I WYRÓŻNIENIA.....	47
11.	MECENAT KULTURALNY I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE BANKU	49
12.	CELOWE SPÓŁKI INWESTYCYJNE	51
VI.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.	51
1.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM GRUPY	51
2.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z GRUPĄ I JEJ DZIAŁALNOŚCIĄ.....	53
VII.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. 56	
1.	OGÓLNE CELE ROZWOJU GRUPY	56
VIII.	RELACJE INWESTORSKIE.....	57

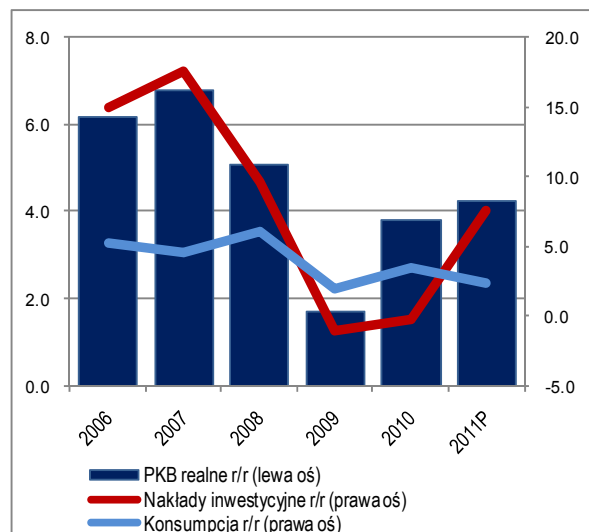
1.	STRUKTURA AKCJONARIATU I NOTOWANIA AKCJI BANKU NA GPW	57
2.	DYWIDENDA	59
3.	RATING.....	60
4.	RELACJE INWESTORSKIE W BANKU	61
IX.	OŚWIADCZENIE BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. O STOSOWANIU W BANKU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU.....	61
1.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE STOSUJE BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	61
2.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DPSN, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ BANK STOSOWANE W 2011 ROKU.....	62
3.	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH BANKU	62
4.	ZNACZNE PAKIETY AKCJI	63
5.	ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ZAKRES ICH UPRAWNIENI	64
6.	ZMIANY STATUTU SPÓŁKI	65
7.	OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	65
8.	SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ BANKU, ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH BANKU	69
9.	DOBRE PRAKTYKI W DOMU MAKLERSKIM BANKU HANDLOWEGO S.A. I HANDLOWYM-LEASING SPÓŁKA Z O.O. - SPÓŁKACH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	81
X.	INNE INFORMACJE O WŁADZACH BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. I ZASADY ZARZĄDZANIA.....	82
1.	WYNAGRODZENIA I NAGRODY (W PIENIĄDZU I W NATURZE), ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM	82
2.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH BANKU, BĘDĄCYCH W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ.....	83
3.	INFORMACJE O WSZELKICH UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY BANKIEM, A CZŁONKAMI ZARZĄDU, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA BANKU PRZEZ PRZEJĘCIE	84
4.	ZASADY ZARZĄDZANIA	84
XI.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	85
XII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	85

I. Gospodarka polska w 2011 roku

1. Główne tendencje makroekonomiczne

Produkt Krajowy Brutto w 2011 roku wzrósł o 4,3% r/r wobec 3,9% r/r w całym 2010 roku. Produkcja przemysłowa wzrosła w 2011 roku przeciętnie o 7,0% r/r wobec 11,1% r/r w 2010 r. Dobre wyniki gospodarcze głównych partnerów handlowych (Niemcy) przyczyniły się do utrzymania się stosunkowo

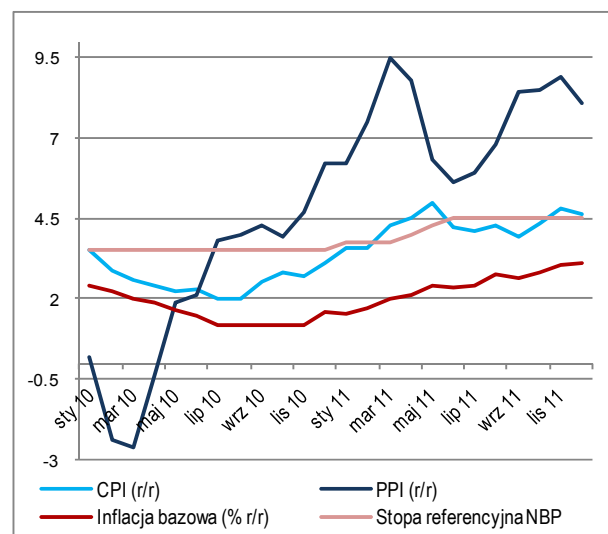
Stopa wzrostu PKB, nakładów inwestycyjnych oraz konsumpcji r/r w latach 2006-2011



Źródło: GUS, obliczenia własne

2011 roku do 3,3% r/r z 0,8% r/r w 2010 roku. Jednocześnie choć wzrost płac przyspieszył w ubiegłym roku do 4,9% r/r z 3,5% r/r w 2010 r., presja płacowa pozostała ograniczona. W 2011 roku doszło do spadku wydajności pracy i wzrostu jednostkowych kosztów pracy. W lutym 2011 roku stopa bezrobocia osiągnęła szczyt na poziomie 13,2%, podobnie jak w lutym 2010 roku, po czym rozpoczęła trend spadkowy osiągając 11,8% w okresie lipiec – październik. Koniec roku cechował wzrost stopy bezrobocia powyżej 12%.

Stopa inflacji w ujęciu r/r



Źródło: NBP, obliczenia własne

wysokiego popytu na polski eksport, szczególnie w pierwszej połowie roku. Choć tempo wzrostu eksportu stopniowo się obniżało przez cały rok to tempo wzrostu produkcji przemysłowej pozostało stosunkowo wysokie w ostatnich miesiącach ubiegłego roku. Tempo wzrostu eksportu wyniosło w 2011 roku 10,3% r/r wobec ok. 23,0% r/r w 2010 roku. Tempo wzrostu importu w tym okresie było zbliżone i wyniosło około 10,7% r/r wobec ok. 25% r/r w poprzednim roku.

Na rynku pracy w pierwszej połowie roku utrzymywały się dobre warunki. Jednak pogorszenie perspektyw gospodarczych w związku z kryzysem zadłużenia w strefie euro przyczyniło się do stopniowego pogorszenia sytuacji na rynku pracy w II połowie roku. Osłabienie warunków na rynku pracy odzwierciedlało przede wszystkim spowolnienie tempa wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw do 2,3% r/r wobec ubiegłorocznego maksimum na poziomie 4,1% r/r osiągniętego w marcu. Mimo słabszej drugiej połowy roku tempo wzrostu zatrudnienia wzrosło w

W 2011 roku średnie tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych zwiększyło się do poziomu 4,3% r/r z 2,6% r/r w 2010 roku. Wzrost rocznego tempa wzrostu cen odnotowano we wszystkich głównych kategoriach koszyka inflacyjnego. Do wzrostu inflacji w największym stopniu przyczynił się znaczący wzrost rocznej dynamiki cen żywności i paliw, a częściowo także wzrost podatku VAT od stycznia 2011 roku. Pod koniec roku w kierunku wyższej inflacji oddziaływał także wzrost cen leków. Inflacja po wyeliminowaniu cen żywności oraz energii osiągnęła w 2011 roku przeciętnie 2,4% r/r, wobec 1,6% r/r w 2010 roku.

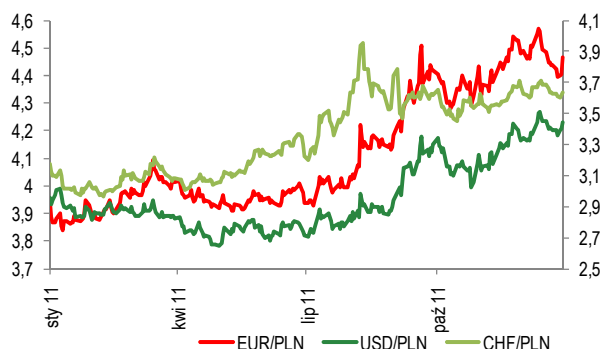
W związku z rosnącą dynamiką cen oraz przyspieszeniem wzrostu gospodarczego Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła stopy procentowe w pierwszej połowie 2011 roku czterokrotnie, a stopa referencyjna wzrosła do 4,50% z 3,50%. W drugiej części roku RPP pozostawała w trybie wyczekiwania na rozwój wydarzeń oraz wpływ

problemów strefy euro na sytuację gospodarczą w Polsce z neutralnym nastawieniem.

2. Rynek pieniężny i walutowy

W 2011 roku złoty osłabił się wyraźnie wobec głównych walut za sprawą intensyfikacji obaw o sytuację strefy euro. W pierwszej połowie roku kurs złotego wobec euro był stosunkowo stabilny oscylując przez większość czasu w przedziale 3,80-4,00. Tymczasowy wzrost do ok. 4,10 wynikał ze wzrostu awersji do

Notowania kursu złotego w 2011 roku



Źródło: NBP, obliczenia własne

PKB na koniec roku. Bank centralny również prowadził aktywną politykę kursową dokonując interwencji na rynku walutowym, co sprzyjało stabilizacji notowań złotego pod koniec roku. W rezultacie na koniec 2011 roku kurs EUR/PLN osiągnął poziom 4,41 zł, wobec 3,96 na koniec 2010 roku. W tym samym okresie kurs USD/PLN wzrósł do 3,41 zł z 2,96 zł na koniec 2010 roku.

Podwyżki stóp procentowych przez RPP doprowadziły do wzrostu stóp rynku pieniężnego. Stawka WIBOR3M, mająca wpływ na oprocentowanie pożyczek i kredytów w polskiej gospodarce, wzrosła do 4,98% na koniec 2011 roku, wobec 3,95% na koniec 2010 roku. Choć różnica między stawkami rynku pieniężnego, a stopą referencyjną NBP uległa wyraźnemu zawężeniu w pierwszej połowie roku, odzwierciedlając dalszą normalizację sytuacji na rynku pieniężnym w IV kwartale doszło do jej ponownego wzrostu.

3. Rynek kapitałowy

Rok 2011 okazał się jednym z najsłabszych w historii polskiego rynku akcji. Eskalacja kryzysu zadłużenia w krajach strefy Euro oraz w USA, a także słabsze perspektywy dla wzrostu gospodarczego w rozwiniętych krajach europejskich wpłynęły na wzrost awersji do ryzyka i pogłębienie negatywnych nastrojów na globalnych rynkach finansowych. Ponadto popyt na akcje polskich spółek skutecznie ograniczyły: obniżka składek do OFE, umorzenia w krajowych funduszach inwestycyjnych (według szacunków Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A. w okresie styczeń-grudzień 2011 roku odpływy netto wyniosły prawie 8,6 mld zł), a także znacząca podaż akcji ze strony Skarbu Państwa oraz inwestorów strategicznych (ok. 12,7 mld zł z uwzględnieniem ofert publicznych Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Banku Gospodarki Żywnościowej S.A.). Nie bez znaczenia dla krajowego rynku akcji (w szczególności dla KGHM Polska Miedź S.A.) pozostała zapowiedź wprowadzenia podatku od niektórych kopalin.

Za wyjątkiem indeksu spółek dywidendowych (-9,7% r/r), wszystkie główne indeksy zanotowały dwucyfrowe spadki. Najbardziej ucierpiały spółki wchodzące w skład indeksu sWIG80, który obniżył swoją wartość o ponad 30% w stosunku do końca 2010 roku. W tym samym czasie, indeks podmiotów o największej kapitalizacji WIG20 stracił 21,9%. Spośród subindeksów sektorowych, najsłabiej zachowywały się spółki budowlane (-54,7% r/r) oraz sektor deweloperski (-51,3% r/r). Defensywny charakter spółek telekomunikacyjnych (głównie TPSA) znalazł swoje odzwierciedlenie w ponad 10% wzroście r/r indeksu WIG-Telekomunikacja.

W pierwszej połowie 2011 roku na głównym parkiecie pojawiły się akcje 25 spółek (w tym 4 podmioty wskutek przeniesienia z New Connect). W tym czasie wartość ofert publicznych przekroczyła 2,5 mld zł. Pogorszenie nastrojów w drugim półroczu zmusiło wiele spółek do przesunięcia bądź wycofania się z oferty publicznej, przez co liczba debiutów w tym okresie spadła do 13 (w tym 2 przeniesienia z New Connect). Choć wartość ofert publicznych w drugim półroczu 2011 roku była wyraźnie wyższa niż w pierwszych sześciu miesiącach (prawie 6 mld zł), to jednak wpływ na to miała oferta publiczna JSW, której wartość opiewała na 5,7 mld zł.

Łącznie na koniec minionego roku handlowano akcjami 425 spółek, których zagregowana kapitalizacja przekroczyła 636,6 mld zł (rok wcześniej notowane były akcje 355 podmiotów, których wartość rynkowa wyniosła 796,5 mld zł).

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Indeks	2011	Zmiana (%)	2010	Zmiana (%)	2009
WIG	37 595,44	(20,8%)	47 489,91	18,8%	39 985,99
WIG-PL	37 217,06	(20,4%)	46 737,15	18,7%	39 372,61
WIG20	2 144,48	(21,9%)	2 744,17	14,9%	2 388,72
mWIG40	2 173,89	(22,5%)	2 805,26	19,6%	2 346,14
sWIG80	8 496,54	(30,5%)	12 219,94	10,2%	11 090,93
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	5 421,04	(21,7%)	6 921,28	17,9%	5 869,10
WIG-Budownictwo	2 445,10	(54,7%)	5 400,33	7,4%	5 026,32
WIG-Chemia	6 117,02	18,6%	5 156,38	61,1%	3 201,34
WIG-Deweloperzy	1 319,94	(51,3%)	2 709,52	(6,5%)	2 897,23
WIG-Energia	3 850,58	(10,8%)	4 314,39	7,9%	3 998,60
WIG-Informatyka	1 079,26	(11,7%)	1 221,85	(4,6%)	1 281,06
WIG-Media	2 461,89	(35,1%)	3 792,19	25,9%	3 012,68
WIG-Paliwa	2 567,58	(16,6%)	3 079,41	26,4%	2 435,46
WIG-Spożywczy	3 481,45	(23,3%)	4 536,52	48,1%	3 063,84

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumen obrotów instrumentami pochodnymi na GPW na dzień 31 grudnia 2011 roku

	2011	Zmiana (%)	2010	Zmiana (%)	2009
Akcje (mln zł)	536 276	14,4%	468 883	33,2%	351 885
Obligacje (mln zł)	1 672	(41,4%)	2 855	(3,3%)	2 951
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	29 218	4,3%	28 018	4,4%	26 849
Opcje (tys. szt.)	1 796	33,0%	1 350	60,1%	843

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Rok 2011 przyniósł dalszy wzrost aktywności inwestorów na rynku akcji, w tym czasie wartość obrotu instrumentami udziałowymi wzrosła o ponad 14% do 536,3 mld zł.

W ubiegłym roku inwestorzy wykazywali się wyraźnie niższą aktywnością na rynku papierów dłużnych, czego efektem jest spadek wartości obrotu obligacjami o 41,4% r/r do poziomu 1,7 mld zł.

W 2011 roku wolumen obrotu kontraktami terminowymi wzrósł nieznacznie (o 4,3%) i wyniósł ponad 29,2 mln.

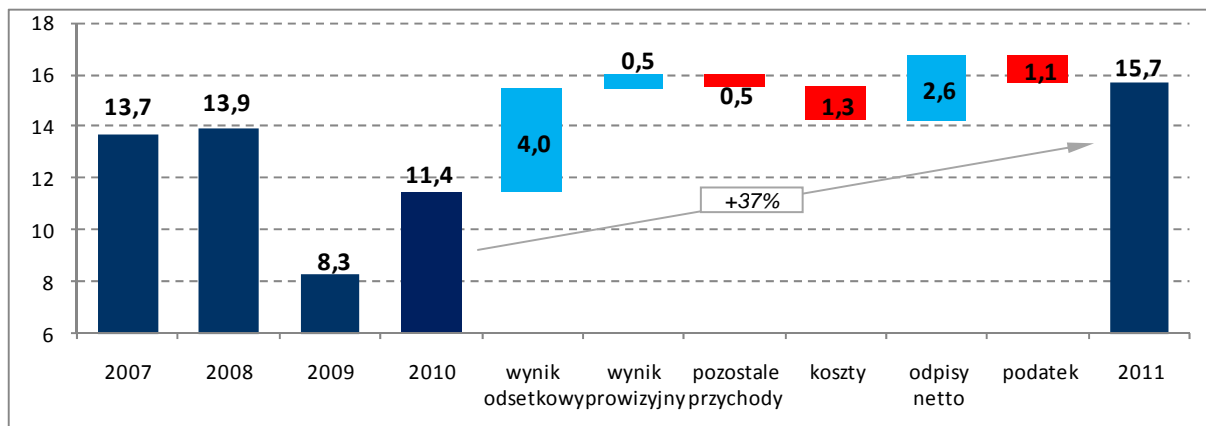
Pomimo wysokiej bazy w 2010 roku wciąż obserwowano istotny wzrost zainteresowania inwestorów rynkiem opcji. Wolumen obrotu tymi instrumentami pochodnymi wzrósł w 2011 roku o jedną trzecią do prawie 1,8 mln sztuk.

4. Sektor bankowy

Rynek usług bankowych odnotował w 2011 roku rekordowe wyniki. Zysk netto sektora wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 37% (4,3 mld zł) osiągając 15,7 mld zł. Na uzyskanie tak dobrego wyniku najistotniejszy wpływ miała 13% (4,0 mld zł) poprawa wyniku odsetkowego, która dokonała się za sprawą dwucyfrowego wzrostu wolumenu kredytów i depozytów (wzrost należności od sektora niefinansowego o 14% r./r., natomiast zobowiązań o 13% r./r.), jak również wyższych stóp procentowych. W 2011 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała czterech podwyżek stóp (w styczniu, a później kolejno w kwietniu, maju i czerwcu), podnosząc stopę referencyjną łącznie o 100 p.b. do poziomu 4,50% (międzybankowa stopa WIBOR3M wzrosła z poziomu 3,95% na koniec 2010 roku do 4,99% rok później).

Fakt ten miał pozytywny wpływ na marże depozytowe. Nieznaczny wzrost odnotowano także na wyniku z opłat i prowizji (4% r./r., 0,5 mld zł), podczas gdy pozostałe przychody spadły o 5% r./r. (-0,5 mld zł). W rezultacie całkowite przychody sektora bankowego zanotowały rekordowy poziom 57,6 mld zł (wzrost o 8% r./r.), co przy 5% rocznej dynamice kosztów (1,3 mld zł) wpłynęło na poprawę marży operacyjnej o 11% r./r. (wzrost z 25 mld zł w 2010 r. do 28 mld zł; odnotowana poprawa efektywności sektora bankowego mierzona stosunkiem kosztów do przychodów z 52,4% do 51,0%). Sieć dystrybucji zmniejszyła się o 500 placówek, przy czym spadek dotyczył filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta, podczas gdy sieć oddziałów bankowych powiększyła się o 142 placówki. Jednocześnie zatrudnienie w bankowości pozostało praktycznie na niezmiennym poziomie (+0,1% r./r., +254 zatrudnionych).

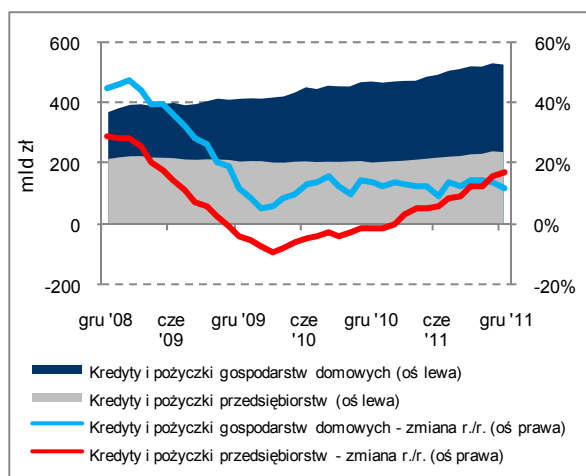
Wynik netto sektora bankowego w latach 2008-2011 (mld zł)



Źródło: KNF, obliczenia własne

Drugim ważnym czynnikiem wzrostu wyniku netto sektora bankowego była poprawa jakości portfela kredytowego i związany z tym 23% roczny spadek odpisów netto (-2,6 mld zł). Ich wartość obniżyła się z ponad 11 mld zł w 2010 roku do niecałych 9 mld zł rok później. Koszt ryzyka (relacja odpisów netto do średnich kredytów sektora niefinansowego) obniżył się tym samym z 1,7% do 1,2%. Wskaźnik należności z utratą wartości do należności ogółem sektora niefinansowego (wskaźnik NPL) obniżył się z 8,8% na koniec grudnia 2010 roku do 8,3% na koniec 2011 roku, przy czym poprawa była zasługą lepszej jakości portfela kredytów przedsiębiorstw (zmiana NPL z 12,3% do 10,5%). W tym czasie portfel kredytów dla gospodarstw domowych wykazywał się dalszym pogorszeniem jakości. Dla kredytów przeznaczonych na zakup nieruchomości, kredyty z utratą wartości stanowiły 2,3% całości portfela (1,8% rok wcześniej), w przypadku kredytów konsumpcyjnych było to odpowiednio 17,8% (17,2% na koniec 2010 roku).

Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom oraz gospodarstwom domowym

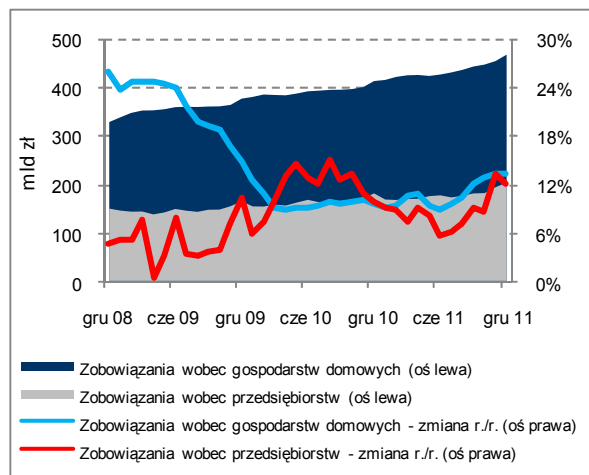


Źródło: NBP, obliczenia własne

W 2011 roku polska waluta straciła na wartości 12% względem euro oraz 15% względem franka szwajcarskiego i dolara. Po wyeliminowaniu wpływu zmian kursu walutowego portfel kredytów gospodarstw domowych przeznaczonych na zakup nieruchomości wzrósł o około 9%, a za 84% wzrostu

odpowiadały kredyty udzielone w złotym. Pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły zaledwie o 2% r./r. (4,8 mld zł), na co istotny wpływ miały ograniczenia regulacyjne wprowadzone Rekomendacją T pod koniec 2010 roku.

Depozyty przedsiębiorstw i gospodarstw domowych



Źródło: NBP, obliczenia własne

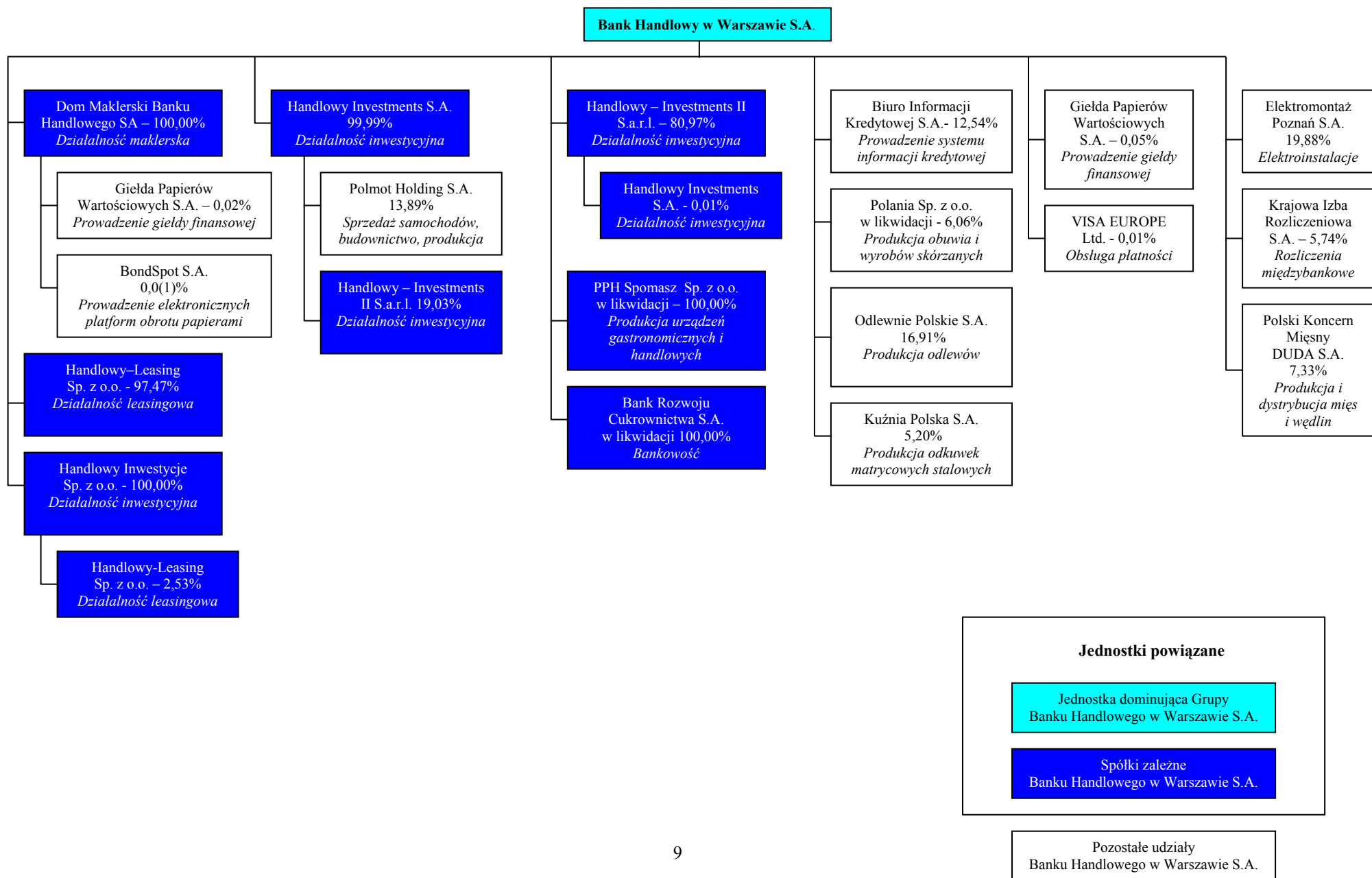
Zahamowany wzrost bezrobocia, 4,4% wzrost wynagrodzeń, a także niekorzystna koniunktura na rynku kapitałowym (w 2011 roku indeks warszawskiej giełdy WIG stracił 21%), jak i wspomniany wyżej wzrost stóp procentowych to czynniki, które istotnie wpłynęły na wzrost depozytów gospodarstw domowych. W minionym roku klienci funduszy inwestycyjnych wycofali netto ponad 3 mld zł środków. Saldo depozytów gospodarstw domowych wzrosło w tym czasie o 55 mld zł (+13% r./r.) sięgając na koniec grudnia 467 mld zł. Wzrost dokonał się głównie za sprawą depozytów terminowych (85% wzrostu całości depozytów), co doprowadziło do zmiany w strukturze depozytowej gospodarstw domowych. Na koniec 2011 roku, 50% całości portfela stanowiły wyżej oprocentowane i bardziej stabilne, z punktu widzenia bezpieczeństwa płynności sektora bankowego, depozyty terminowe (46% rok wcześniej).

Stosunkowo dobra sytuacja makroekonomiczna przyczyniła się także do wzrostu wolumenu depozytów na rachunkach przedsiębiorstw. Ich wartość wyniosła na koniec grudnia 205 mld zł (zmiana o 12% r./r.). Podobnie jak w przypadku depozytów gospodarstw domowych, szybciej rosły depozyty terminowe (wzrost o 21 mld zł, 22% r./r.) niż depozyty bieżące (+1 mld zł, 1% r./r.).

Efektywność sektora bankowego w 2011 roku poprawiła się znacząco (wzrost ROE do 12,9% z 10,1% rok wcześniej, poprawa ROA z 1,0% do 1,3% oraz wzrost marży odsetkowej z 2,7% do 2,8%), jednak jest ona poniżej tej, jaką sektor wykazywał przed kryzysem gospodarczym. Jeszcze w 2008 roku wskaźnik ROE sektora kształtował się na poziomie 15,7%, ROA wyniósł 1,5% a marża odsetkowa 3,2%. Na obniżenie efektywności wpłynęło pogorszenie otoczenia makroekonomicznego, a co za tym idzie konieczność podniesienia kapitałów oraz utrzymywania wyższej płynności. W porównaniu z rokiem 2008 kapitały sektora wzrosły o 34% (z 96 mld zł do 129 mld zł), co wpłynęło na podwyższenie współczynnika wypłacalności z 11,2% w 2008 roku do 13,1% trzy lata później.

II. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Na poniższym schemacie przedstawiono strukturę grupy jednostek powiązanych Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2011 roku według udziałów w kapitałach spółek.



III. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

Grupa Kapitałowa Banku Handlowego w Warszawie S.A. („Grupa”) obejmuje jednostkę dominującą oraz jednostki zależne:

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. KONSOLIDOWANE METODĄ PEŁNĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	bankowość	jednostka dominująca	-	-	6 355 587*
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”)**	działalność maklerska	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	109 652
Handlowy - Leasing Sp. z o.o.**	działalność leasingowa	jednostka zależna	100,00%**	konsolidacja pełna	161 719
Handlowy Investments S.A.**	działalność inwestycyjna	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	29 471
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji**	nie prowadzi działalności	jednostka zależna	100,00%	konsolidacja pełna	Jednostka postawiona w stan likwidacji

* Kapitał własny Banku Handlowego w Warszawie S.A. zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej Banku za 2011 rok.

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

***Powyzsze dane nie zostały zaudytowane.

JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A. NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału	Zastosowana metoda konsolidacji / wyceny	Kapitał własny (tys. zł)
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	11 882
Handlowy Investments II S.a.r.l.**	działalność inwestycyjna	Jednostka zależna	100,00%**	wycena metodą praw własności	7 061
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji**	Bankowość	Jednostka zależna	100,00%	wycena metodą praw własności	Jednostka postawiona w stan likwidacji

**Z uwzględnieniem udziałów pośrednich.

***Powyzsze dane nie zostały zaudytowane.

We wrześniu 2011 roku dokonano wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy udziałów w PIA Piasecki S.A. w upadłości, stanowiących 19,1% udział w kapitale zakładowym i 19,1% w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. Wyłączenie nastąpiło na skutek wykreślenia spółki z KRS, będącego rezultatem zakończenia postępowania upadłościowego spółki. Wartość bilansowa wyłączonych udziałów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy była zerowa (w cenie nabycia wynosiła 20 940 tys. zł z odnotowaną w tej samej kwocie utratą wartości).

IV. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Istotne zdarzenia w 2011 roku

Rok 2011 – drugi rok wdrożenia strategii Banku na lata 2010-2012 – był udany dla Grupy, zarówno pod względem osiągnięć biznesowych, jak i finansowych. Priorytetami Banku w 2011 roku były przede wszystkim: wzrost wolumenów kredytowych i liczby rachunków operacyjnych, oraz w ramach założeń strategicznych – jakość i innowacyjność.

Potwierdzeniem konsekwentnych działań Banku w strategicznych obszarach są następujące osiągnięcia:

- Znaczący **wzrost akcji kredytowej** w segmencie **Bankowości Korporacyjnej** (+37% r./r.) osiągnięty dzięki wyższym wolumenom kredytowym we wszystkich segmentach klientów korporacyjnych oraz **kredytów hipotecznych** w segmencie Bankowości Detalicznej (+83% r./r.);
- Wzrost akwizycji **rachunków operacyjnych** zarówno w obszarze klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych (odpowiednio wzrost liczby rachunków o 30% i 6% r./r.);
- **Utrzymanie** kluczowych wskaźników **efektywności** na wysokim poziomie:
 - Marża na aktywach odsetkowych na poziomie 4% - utrzymanie jednej z najwyższych marż na rynku,
 - ROE na poziomie 12,9% (nieznaczny spadek o 0,1 pkt. proc. w porównaniu do 2010 roku),
 - ROA na poziomie 1,6% (spadek o 0,3 pkt. proc. w porównaniu do 2010 roku w wyniku zwiększenia sumy bilansowej);
- Istotna **poprawa** w obszarze **ryzyka kredytowego**:
 - **spadek kosztów ryzyka kredytowego** (liczonych jako relacja odpisów netto na utratę wartości do kredytów netto sektora niefinansowego) – z 2,1% w 2010 roku do 0,6% w 2011 roku,
 - **poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (NPL)** – z 11,4% w 2010 roku do 8,9% na koniec 2011 roku;
- Utrzymanie **dyscypliny kosztowej** – wzrost kosztów działania i amortyzacji w 2011 roku o jedyne 4,1% w porównaniu do 2010 roku; wskaźnik Koszty / Dochody na poziomie 59% w 2011 roku;
- Zachowanie **bezpiecznej i stabilnej** sytuacji **kapitałowej i płynnościowej**:
 - Wskaźnik kredytów do depozytów na poziomie 63%,
 - Współczynnik wypłacalności na poziomie 16,4%;
- Wprowadzenie na rynek szeregu **innowacyjnych** produktów, w tym m.in. nowych funkcjonalności w ramach bankowości mobilnej CitiMobile takich jak Bump to Transfer i Fotokasa, kolejnych kart płatniczych zintegrowanych z biletami komunikacji miejskiej – w 2011 roku produkty te wdrożono w Trójmieście i Łodzi, nowych rozwiązań kart kredytowych – pierwsza na rynku multipartnerska/lajfstajlowa karta kredytowa MasterCard World. W ramach działań w obszarze innowacji Bank uruchomił także pierwsze w Polsce **Centrum Badań i Rozwoju Produktów Bankowych**, które ma za zadanie tworzyć i udoskonalać produkty bankowe, by były lepiej dopasowane do zmieniających się potrzeb klientów i wspierały ich rozwój;
- **Utrzymanie pozycji lidera na rynku przez DMBH** (udział rynkowy mierzony wartością obrotu akcjami oraz transakcjami pakietowymi na rynku wtórnym GPW);
- Udział Zespołu **Bankowości Inwestycyjnej** i **DMBH** w najważniejszych transakcjach rynku kapitałowego w Polsce, w tym m.in. pierwotna oferta publiczna JSW i BGŻ;
- **Sukcesy bankowości transakcyjnej** – lider w obszarze działalności powierniczej, na rynku kart przedpłaconych, Mikrowpłat oraz polecenia zapłaty. Silna pozycja w obszarze bankowości transakcyjnej została potwierdzona zdobyciem w 2011 roku ośmiu wyróżnień w XVI edycji konkursu Europrodukt;
- Potwierdzenie wysokiego poziomu **jakości** usług świadczonych przez Bank – 71% klientów dostrzegło poprawę jakości obsługi przez Bank w 2011 roku.

Inne istotne wydarzenia 2011 roku to:

- Wejście Banku do **WIG20** – indeksu największych i najbardziej płynnych spółek na GPW oraz utrzymanie notowania w **RESPECT Index** – indeksie GPW skupiającym najbardziej zaangażowane społecznie firmy;
- Nadanie Bankowi pełnej oceny ratingowej przez agencję ratingową Fitch Ratings (w dniu 22 września 2011 roku). Na koniec 2011 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez Fitch

Ratings: rating długoterminowy podmiotu: A- (perspektywa stabilna), rating krótkoterminowy podmiotu: F2, viability rating: bbb+, rating wsparcia: 1.

2. Syntetyczne zestawienie podstawowych danych finansowych Grupy

<i>w mln zł</i>	2011	2010
Suma bilansowa	42 278,2	37 517,5
Kapitał własny	6 444,5	6 492,9
Należności od klientów*	14 719,5	12 270,1
Depozyty klientów*	23 922,0	23 584,3
Wynik finansowy netto	736,4	754,8
Współczynnik wypłacalności	16,4%	18,8%

* Należności i depozyty podmiotów sektora finansowego nie będących bankami, podmiotów sektora niefinansowego, w tym sektora budżetowego.

3. Wyniki finansowe Grupy w 2011 roku

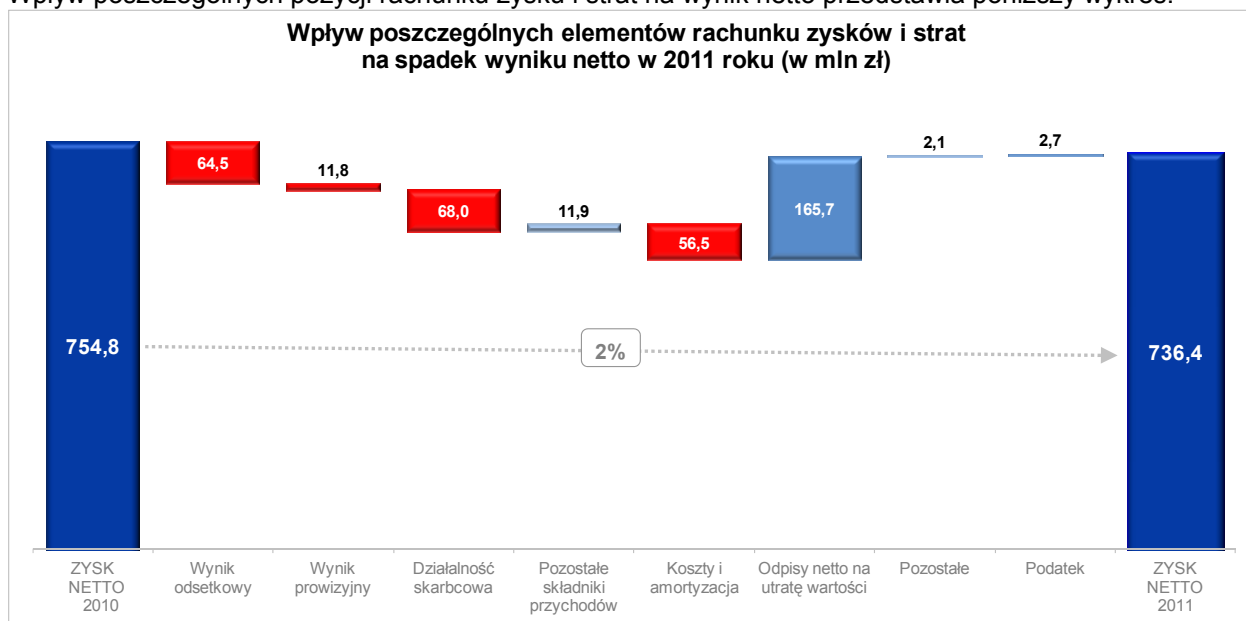
3.1 Rachunek zysków i strat

W 2011 roku Grupa wypracowała zysk brutto w wysokości 921,5 mln zł, co oznacza spadek o 21,1 mln zł (tj. 2,2%) w stosunku do ubiegłego roku. W tym samym okresie skonsolidowany zysk netto wyniósł 736,4 mln zł, co oznacza spadek o 18,4 mln zł (tj. 2,4%) w stosunku do 2010 roku.

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	2011	2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	1 434 354	1 498 820	(64 466)	(4,3%)
Wynik z tytułu prowizji	643 170	654 928	(11 758)	(1,8%)
Przychody z tytułu dywidend	5 688	6 040	(352)	(5,8%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	302 917	281 154	21 763	7,7%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	30 142	119 921	(89 779)	(74,9%)
Wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych	-	3 888	(3 888)	(100,0%)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	10 288	(5 865)	16 153	275,4%
Razem przychody	2 426 559	2 558 886	(132 327)	(5,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja, w tym:	(1 432 022)	(1 375 485)	(56 537)	(4,1%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(1 372 006)	(1 313 006)	(59 000)	(4,5%)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(60 016)	(62 479)	2 463	3,9%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	2 073	1 031	1 042	101,1%
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(76 809)	(242 520)	165 711	68,3%
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	1 677	666	1 011	151,8%
Zysk brutto	921 478	942 578	(21 100)	(2,2%)
Podatek dochodowy	(185 065)	(187 767)	2 702	1,4%
Zysk netto	736 413	754 811	(18 398)	(2,4%)

Wpływ poszczególnych pozycji rachunku zysku i strat na wynik netto przedstawia poniższy wykres:



Na zmianę zysku netto w 2011 roku w porównaniu do 2010 roku miały wpływ następujące czynniki:

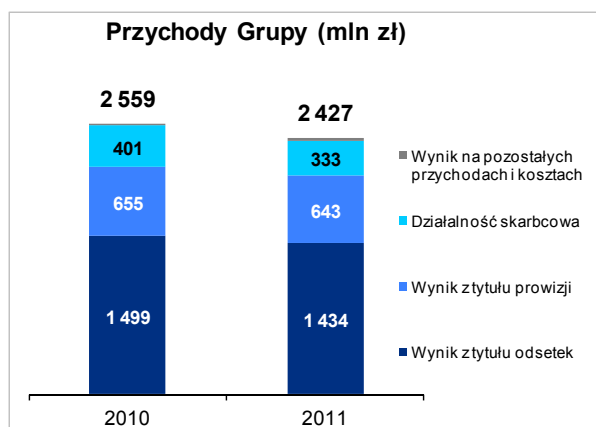
- Przychody operacyjne (obejmujące wynik z tytułu odsetek i prowizji, przychody z tytułu dywidend, wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji, wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) na poziomie 2 426,6 mln zł wobec 2 558,9 mln zł w 2010 roku – spadek o 132,3 mln zł związany głównie z obniżeniem wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych (na powyższym wykresie zaprezentowanych w ramach Działalności skarbcowej) z wysokiego poziomu 2010 roku (efekt zmiany warunków makroekonomicznych), spadkiem wyniku odsetkowego o 64,5 mln zł oraz w mniejszym stopniu niższym wynikiem prowizyjnym;
- Koszty działania i ogólnego zarządu oraz amortyzacja na poziomie -1 432,0 mln zł wobec -1 375,5 mln zł w 2010 roku – wzrost o 56,5 mln zł głównie w wyniku wyższych kosztów ogólnoadministracyjnych (wzrost o 44,4 mln zł r./r.) oraz w mniejszym stopniu kosztów pracowniczych (wzrost o 14,6 mln zł r./r.);
- Odpisy netto na utratę wartości na poziomie -76,8 mln zł wobec -242,5 mln zł – spadek o 165,7 mln zł była efektem poprawy jakości portfela kredytowego, zwłaszcza w obszarze Bankowości Detalicznej. Segment Bankowości Korporacyjnej utrzymał koszty ryzyka na bardzo niskim, porównywalnym do 2010 roku, poziomie.

3.1.1 Przychody

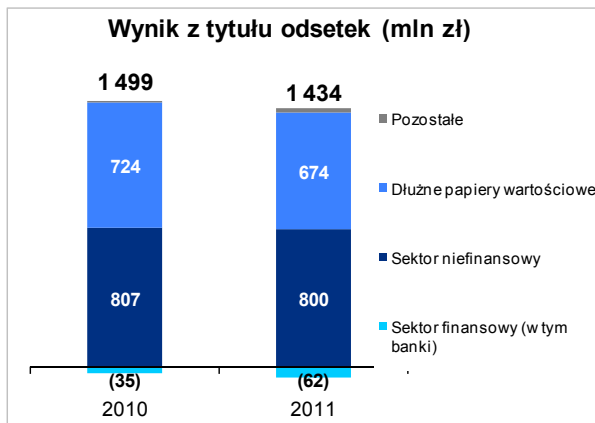
W 2011 roku przychody z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 2 426,6 mln zł wobec 2 558,9 mln zł w poprzednim roku, co oznacza nieznaczny spadek o 5,2%.

Wpływ na przychody z działalności operacyjnej w 2011 roku miały:

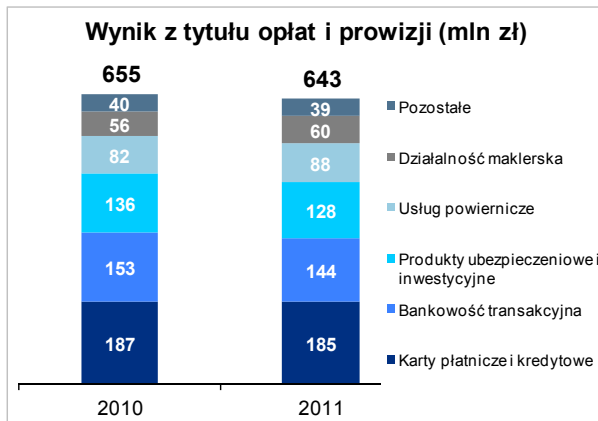
- wynik z tytułu odsetek w 2011 roku na poziomie 1 434,4 mln zł wobec 1 498,8 mln zł w 2010 roku – spadek wyniku z tytułu odsetek o 64,5 mln zł (tj. 4,3%), głównie w efekcie niższych przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (efekt spadku średniego salda portfela);
- wynik z tytułu prowizji w 2011 roku w wysokości 643,2 mln zł wobec 654,9 mln zł w 2010 roku – spadek o 11,8 mln zł, tj. 1,8% głównie w wyniku niższych prowizji z tytułu realizacji zleceń płatniczych



(spadek o 8 mln zł) oraz spadku prowizji z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych (ze względu na większe zainteresowanie klientów bardziej bezpiecznymi produktami o niższej marży dla Banku). Z drugiej strony odnotowano wzrost z tytułu usług powierniczych (o 5 mln zł) oraz z tytułu działalności maklerskiej (będący efektem utrzymania wiodącej pozycji DMBH pod względem udziału w obrotach na GPW oraz udziału DMBH i zespołu Bankowości Inwestycyjnej w kluczowych transakcjach na rynku kapitałowym w I półroczu 2011 roku);



- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji na poziomie 302,9 mln zł wobec 281,2 mln zł – wzrost o 21,8 mln zł będący efektem zarówno poprawy wyniku na działalności klientowskiej, jak i zarządzaniu pozycją własną Banku;
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w wysokości 30,1 mln zł wobec 119,9 mln zł, tj. spadek o 89,8 mln zł, tj. 74,9%, związany głównie ze zmianą warunków makroekonomicznych w 2011 roku – wysoki poziom wyniku w 2010 roku to efekt realizacji zysków ze sprzedaży portfela papierów w środowisku spadających stóp procentowych;



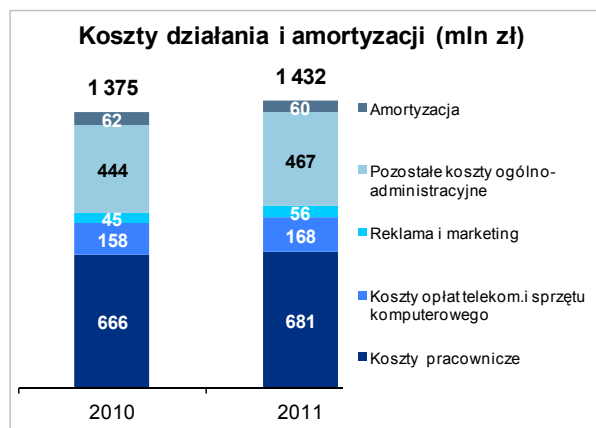
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości 10,3 mln zł wobec - 5,9 mln zł w 2010 roku. W 2011 roku na wynik wpływ miał zwrot odsetek od nadpłaty podatku CIT do Urzędu Skarbowego w wysokości 17 mln zł. Nadpłata wynikała ze zmiany interpretacji przepisów podatkowych w zakresie momentu rozpoznania w podatku dochodowym odpowiednio przychodów i kosztów od transakcji na instrumentach pochodnych. Zapłata odsetek od nadpłaty była wynikiem wstrzymania przez organ podatkowy zwrotu kwoty należnej Bankowi do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia kwestii interpretacyjnych przez Naczelny Sąd Administracyjny. W 2010 roku pozycja ta została obciążona następującymi kosztami: 12,5 mln zł kosztów utworzenia rezerwy na podatek VAT dotyczący refakturowanych ubezpieczeń przedmiotu leasingu w spółce Handlowy-Leasing Sp. z o.o. oraz 9,6 mln zł kosztów dotyczących odkupienia od klientów obligacji upadłego banku Lehman Brothers Treasury Co.B.V., nabytych przez klientów za pośrednictwem Banku.

3.1.2 Koszty

Koszty

w tys. zł	2011	2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	680 966	666 414	14 552	2,2%
Koszty ogólnoadministracyjne, w tym:	691 040	646 592	44 448	6,9%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	167 567	157 635	9 932	6,3%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	106 081	112 724	(6 643)	(5,9%)
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych i innych zewnętrznych	91 494	91 666	(172)	(0,2%)
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1 372 006	1 313 006	59 000	4,5%
Amortyzacja	60 016	62 479	(2 463)	(3,9%)
Koszty ogółem	1 432 022	1 375 485	56 537	4,1%

W roku 2011 Grupa kontynuowała politykę dyscypliny kosztowej. W porównaniu do 2010 roku Grupa odnotowała w 2011 roku nieznaczny wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 56,5 mln zł, tj. 4,1%. Wzrost dotyczył głównie kosztów ogólnoadministracyjnych (wzrost o 44,4 mln zł, tj. 6,9%). Było to związane z rozwojem działalności Banku w segmencie Bankowości Detalicznej (aktywna akwizycja kart kredytowych i kont osobistych) – zwiększeniu uległy wydatki na marketing i reklamę oraz (o 11,8 mln zł) oraz koszty usług zewnętrznych dotyczących dystrybucji produktów bankowych (o 25,7 mln zł). Wyższe koszty odnotowano także w przypadku opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego, m.in. w związku z rozwojem platformy informatycznej w obszarze Bankowości Detalicznej.



Koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych utrzymały się na stabilnym poziomie i wyniosły w 2011 roku 60,0 mln zł.

3.1.3 Odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych i różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe

Odpisy netto

w tys. zł	2011	2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Odpisy netto na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	23 119	(22 802)	45 921	201,4%
Odpisy netto na należności i zobowiązania pozabilansowe	(108 446)	(219 717)	111 271	50,6%
oceniane indywidualnie	32 058	26 865	5 193	19,3%
oceniane portfelowo	(140 504)	(246 582)	106 078	43,0%
Inne	8 518	-	8 518	-
Razem różnica utraty wartości	(76 809)	(242 520)	165 711	68,3%

Wartość odpisów netto na utratę wartości wynosząca w 2011 roku 76,8 mln zł wobec 242,5 mln zł odpisów netto w 2010 roku była efektem poprawy jakości portfela kredytowego, głównie w obszarze Bankowości Detalicznej, gdzie przeprowadzone zmiany polityki kredytowej pozwoliły na znaczne zmniejszenie udziału sald z przeterminowaniem pomiędzy 1-89 dni oraz liczby przeprowadzanych restrukturyzacji (obydwa te czynniki mają bezpośredni wpływ na wielkość nowych odpisów, w tym rezerw IBNR).

3.1.4 Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności i efektywności kosztowej Grupy

	2011	2010
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)*	12,9%	13,0%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)**	1,6%	1,9%
Marża odsetkowa netto (NIM)***	3,1%	3,8%
Marża na aktywach odsetkowych	4,0%	4,6%
Zysk netto na 1 akcję zwykłą w zł****	5,52	5,72
Koszty/dochody*****	59%	54%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Depozyty podmiotów sektora niefinansowego	63%	57%
Kredyty podmiotów sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	32%	31%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	59%	59%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	27%	26%

* Iloraz zysku netto i średniego stanu kapitałów własnych (z wyłączeniem zysku netto bieżącego okresu) liczonego na bazie kwartalnej;

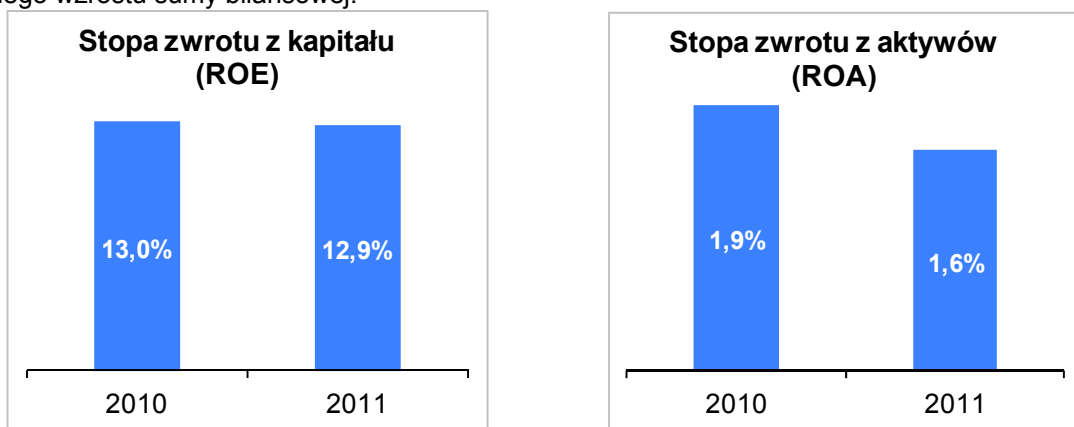
** Iloraz zysku netto i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej;

*** Iloraz wyniku z tytułu odsetek i średniego stanu sumy bilansowej liczonego na bazie kwartalnej;

**** Wskaźnik liczony na bazie jednostkowego zysku netto;

**** Relacja sumy kosztów działania i amortyzacji do przychodów działalności operacyjnej.

W 2011 roku Grupa utrzymała kluczowe wskaźniki efektywności na wysokim poziomie. Na koniec grudnia 2011 roku wskaźnik zwrotu na kapitale osiągnął poziom 13,0%, tj. nieznacznie się obniżył (o 0,1 p.p.). Wskaźnik zwrotu na aktywach wyniósł w 2011 roku 1,6% - spadek o 0,3 p.p. był głównie efektem istotnego wzrostu sumy bilansowej.



Wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 59%, co oznacza wzrost o 5 p.p. w porównaniu do poziomu 54% osiągniętego w poprzednim roku. Pogorszenie wskaźnika było pochodną jednoczesnego spadku przychodów i wzrostu kosztów.

Marża odsetkowa, pomimo spadku w 2011 roku, utrzymała się na wysokim poziomie – w odniesieniu do aktywów ogółem marża wyniosła 3,1%, a marża na aktywach odsetkowych wyniosła 4,0%.

W 2011 roku Grupa utrzymała wysoki poziom płynności. Stosunek kredytów od sektora niefinansowego do depozytów od sektora niefinansowego wyniósł 63% i pozostał jednym z najlepszych w polskim sektorze bankowym. Udział kredytów od sektora niefinansowego w aktywach ogółem nieznacznie wzrósł i wyniósł 32%.

3.2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 42 278,2 mln zł i była o 12,7% wyższa niż na koniec 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
AKTYWA				
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	979 616	3 206 554	(2 226 938)	(69,4%)
Należności od banków	548 256	2 273 139	(1 724 883)	(75,9%)
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	5 805 044	3 995 916	1 809 128	45,3%
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	17 625 355	13 029 254	4 596 101	35,3%
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności	57 945	56 332	1 613	2,9%
Inwestycje kapitałowe	24 912	23 949	963	4,0%
Należności od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	457 929	475 373	(17 444)	(3,7%)
Wartości niematerialne	1 292 067	1 285 757	6 310	0,5%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	338 757	321 669	17 088	5,3%
Inne aktywa	403 182	569 587	(166 405)	(29,2%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25 662	9 901	15 761	159,2%
Aktywa razem	42 278 198	37 517 540	4 760 658	12,7%
PASYWA				
Zobowiązania wobec banków	6 011 378	3 431 049	2 580 329	75,2%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	4 840 447	2 804 437	2 036 010	72,6%

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Zobowiązania wobec klientów	24 095 847	23 865 762	230 085	1,0%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 336	11 533	13 803	119,7%
Rezerwy	34 914	32 240	2 674	8,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	72 921	-	72 921	-
Inne zobowiązania	752 874	879 584	(126 710)	(14,4%)
Zobowiązania razem	35 833 717	31 024 605	4 809 112	15,5%
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 009 396	3 031 149	(21 753)	(0,7%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(82 294)	(44 848)	(37 446)	(83,5%)
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 264 082	2 248 707	15 375	0,7%
Zyski zatrzymane	730 659	735 289	(4 630)	(0,6%)
Kapitały razem	6 444 481	6 492 935	(48 454)	(0,7%)
Pasywa razem	42 278 198	37 517 540	4 760 658	12,7%

3.2.1 Aktywa

Należności brutto od klientów (w tym reverse repo)*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Niebankowe instytucje finansowe	1 028 401	698 228	330 173	47,3%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 449 181	6 693 528	1 755 653	26,2%
Osoby prywatne	5 854 862	6 119 157	(264 295)	(4,3%)
Jednostki budżetowe	606 439	96 625	509 814	527,6%
Pozostałe podmioty sektora niefinansowe	16 379	21 492	(5 113)	(23,8%)
Razem	15 955 262	13 629 030	2 326 232	17,1%

* należności z odsetkami należnymi

W 2011 roku należności brutto od klientów wzrosły o 17,1% w stosunku do roku ubiegłego i uplasowały się na poziomie 15 955,3 mln zł. Wzrost odnotowano przede wszystkim w obszarze klientów korporacyjnych (tj. niefinansowych podmiotów gospodarczych i jednostek budżetowych) – łącznie wartość kredytów w tym obszarze zwiększyła się o 2,3 mld zł, tj. 33,4% w porównaniu do końca 2010 roku. Jednocześnie zanotowano niewielki spadek (tj. o 0,3 mln zł) kredytów udzielonych osobom prywatnym. Był to głównie efekt niższego poziomu pożyczek gotówkowych, których spadek był skompensowany wzrostem portfela kredytów hipotecznych.

Należności netto od klientów

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	1 009 315	676 700	332 615	49,2%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 710 158	11 593 409	2 116 749	18,3%
Klientów korporacyjnych*	8 598 887	6 271 803	2 327 084	37,1%
Klientów indywidualnych, w tym:	5 111 271	5 321 606	(210 335)	(4,0%)
karty kredytowe	2 250 751	2 376 105	(125 354)	(5,3%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 189 440	2 540 499	(351 059)	(13,8%)
kredyty hipoteczne	583 674	318 766	264 908	83,1%
Razem należności netto od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Portfel dłużnych papierów wartościowych wzrósł w 2011 roku o 4 941,6 mln zł (tj. o 33,8%). Wynikało to głównie ze zwiększenia portfela bonów pieniężnych NBP (wzrost o 2,5 mld zł) oraz obligacji banków (o 1,8

mld zł, m.in. w związku z nabyciem emisji obligacji wyemitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego).

Portfel dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Obligacje skarbowe	8 248 116	7 807 306	440 810	5,6%
Bony skarbowe	148	23 150	(23 002)	(99,4%)
Obligacje banków	2 403 458	572 757	1 830 701	319,6%
Obligacje emitowane przez podmioty niefinansowe	423 185	165 075	258 110	156,4%
Obligacje emitowane przez podmioty finansowe	-	63 111	(63 111)	(100,0%)
Bony pieniężne NBP	8 492 235	5 994 140	2 498 095	41,7%
Razem	19 567 142	14 625 539	4 941 603	33,8%

3.2.2 Pasywa

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego	2 231 183	3 159 845	(928 662)	(29,4%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	21 670 515	20 406 055	1 264 460	6,2%
klientów korporacyjnych	12 317 777	12 046 099	271 678	2,3%
klientów indywidualnych	5 982 349	5 717 614	264 735	4,6%
jednostek budżetowych	3 370 389	2 642 342	728 047	27,6%
Pozostałe zobowiązania (w tym odsetki naliczone)	194 149	299 862	(105 713)	(35,3%)
Razem	24 095 847	23 865 762	230 085	1,0%

Główną pozycję finansującą aktywa Banku stanowią zobowiązania wobec klientów z sektora niefinansowego, które w 2011 roku wzrosły o 1,3 mld zł (6,2%). Wzrost nastąpił głównie w obszarze klientów korporacyjnych i był pochodną wyższego salda depozytów terminowych. W przypadku klientów indywidualnych, odnotowano wzrost środków na rachunkach bieżących, co jest potwierdzeniem konsekwentnej realizacji strategii koncentracji na rachunkach operacyjnych.

Z drugiej strony w 2011 roku nastąpił spadek depozytów od podmiotów sektora finansowego (o 0,9 mld zł, tj. 29,4%).

3.2.3 Źródła pozyskiwania funduszy i ich wykorzystanie

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
Fundusze pozyskane		
Fundusze banków	6 011 378	3 431 049
Fundusze klientów	24 095 847	23 865 762
Fundusze własne łącznie z wynikiem finansowym	6 444 481	6 492 935
Pozostałe fundusze	5 726 492	3 727 794
Razem fundusze pozyskane	42 278 198	37 517 540
Wykorzystanie funduszy		
Należności od banków	548 256	2 273 139
Należności od klientów	14 719 473	12 270 109
Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe	23 513 256	17 105 451
Pozostałe wykorzystanie	3 497 213	5 868 841
Razem wykorzystanie funduszy	42 278 198	37 517 540

3.3 Kapitały własne i współczynnik wypłacalności

W porównaniu z 2010 rokiem wartość kapitałów własnych w roku 2011 uległa nieznacznemu obniżeniu o 30,1 mln zł, tj. 0,5%. Spadek dotyczył kapitału z aktualizacji wyceny (o 37,4 mln zł) i kapitału zapasowego (o 21,8 mln zł).

Kapitały własne*

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	-	-
Kapitał zapasowy	3 009 396	3 031 149	(21 753)	(0,7%)
Kapitał rezerwowy	1 761 529	1 746 107	15 422	0,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(82 294)	(44 848)	(37 446)	(83,5%)
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	497 500	497 500	-	-
Pozostałe kapitały	(701)	(14 422)	13 721	95,1%
Kapitały własne ogółem	5 708 068	5 738 124	(30 056)	(0,5%)

*Kapitały własne bez wyniku finansowego netto

Poziom kapitałów jest w pełni wystarczający do zachowania bezpieczeństwa finansowego instytucji, zgromadzonych w niej depozytów, a także umożliwiający rozwój Grupy.

Poniższa tabela prezentuje dane finansowe do wyliczenia współczynnika wypłacalności na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 354 853	4 384 927
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	57 945	56 332
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 292 066	1 285 757
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	18 042 413	15 766 225
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 130 748	1 865 353
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 443 393	1 261 298
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	133 148	98 223
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	87 064	44 066
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	83 167	72 382
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	360 531	361 165
inne wymogi kapitałowe	23 445	28 219
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	16,35%	18,81%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11 z późn. zm.).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 16,35% i był o 2,5 p.p. niższy niż na koniec 2010 roku. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem całkowitego wymogu z tytułu ryzyka kredytowego o 14% sprawą wyniku zwiększenia portfela aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Fundusze własne pozostały na niemal niezmiennym poziomie.

V. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2011 roku

1. Kredyty i inne zaangażowania obciążone ryzykiem

1.1 Akcja kredytowa

Polityka kredytowa w Grupie jest spójna w ramach Grupy i obejmuje Bank jako jednostkę dominującą wraz ze swoimi spółkami zależnymi (DMBH, Handlowy-Leasing Sp. z o.o.), z wyłączeniem podmiotów specjalnego przeznaczenia (tzw. wehikułów inwestycyjnych), spółek w likwidacji bądź w upadłości, a także jednostek nie prowadzących bieżącej, statutowej działalności. Ponadto polityka oparta jest o aktywne

zarządzanie portfelowe i precyzyjnie określone rynki docelowe, zaprojektowane w celu ułatwienia analizy ekspozycji oraz ryzyka kredytowego w ramach danej branży działalności klienta. Kredytobiorcy są stale monitorowani w celu możliwie wczesnego wykrycia symptomów pogarszania się zdolności kredytowej oraz wdrożenia działań naprawczych.

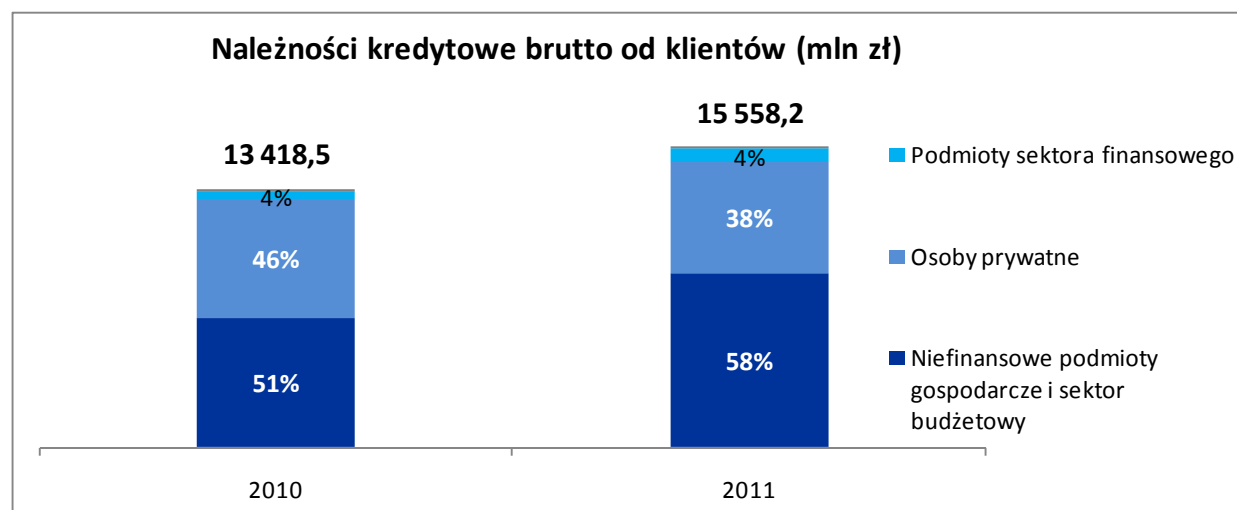
W 2011 roku Grupa w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym skupiła swoje działania na:

- optymalizacji procesu kredytowego oraz dostosowaniu oferty kredytowej Grupy do sytuacji rynkowej,
- poprawie jakości portfela,
- zintensyfikowaniu działań windykacyjnych dla portfela detalicznych ekspozycji kredytowych,
- procesach wczesnego ostrzegania,
- efektywnej alokacji kapitału,
- implementacji wymogów rekomendacji KNF w zakresie zarządzania ryzykiem towarzyszącym transakcjom zawierającym na rynku instrumentów pochodnych, ryzykiem walutowym, ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych, ryzykiem ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości oraz zabezpieczonych hipotecznie,
- integracji testów warunków skrajnych dla działalności kredytowej z innymi ryzykami,
- kontynuacji rozwoju metod pomiaru ryzyka kredytowego.

Należności kredytowe brutto od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Należności złotowe	12 870 494	11 705 368	1 165 126	10,0%
Należności walutowe	2 687 738	1 713 170	974 568	56,9%
Razem	15 558 232	13 418 538	2 139 694	15,9%
Należności od podmiotów sektora niefinansowego	14 926 861	12 930 802	1 996 059	15,4%
Należności od podmiotów sektora finansowego	631 371	487 736	143 635	29,4%
Razem	15 558 232	13 418 538	2 139 694	15,9%
Niefinansowe podmioty gospodarcze	8 449 181	6 693 528	1 755 653	26,2%
Osoby prywatne	5 854 862	6 119 157	(264 295)	(4,3%)
Niebankowe instytucje finansowe	631 371	487 736	143 635	29,4%
Jednostki budżetowe	606 439	96 625	509 814	527,6%
Pozostałe podmioty sektora niefinansowego	16 379	21 492	(5 113)	(23,8%)
Razem	15 558 232	13 418 538	2 139 694	15,9%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku ekspozycja kredytowa brutto wobec klientów wyniosła 15 558,2 mln zł, co stanowiło wzrost o 15,9% w stosunku do 31 grudnia 2010 roku. Największą część portfela należności od klientów stanowią kredyty udzielone podmiotom gospodarczym (54,3%), które odnotowały w 2011 roku wzrost o 26,2%. Należności od osób prywatnych spadły w porównaniu do 2010 roku o 4,3% do poziomu 5 854,9 mln zł. Ich udział w strukturze należności kredytowych brutto ogółem zmniejszył się o 8 p.p.



Struktura walutowa kredytów na koniec grudnia 2011 roku uległa nieznacznej zmianie w porównaniu z końcem 2010 roku. Udział kredytów w walutach obcych, wynoszący w grudniu 2010 roku 12,8%, wzrósł do 17,3% w grudniu 2011 roku. Podkreślić należy, iż Grupa udziela kredytów w walutach obcych klientom, którzy dysponują strumieniem przychodów w walucie kredytu, lub podmiotom, które, zdaniem Grupy, są zdolne przewidzieć lub absorbować ryzyko walutowe bez znaczącego narażenia swojej kondycji finansowej.

Grupa monitoruje na bieżąco koncentrację ekspozycji kredytowych, starając się uniknąć sytuacji, w której portfel jest uzależniony od niewielkiej liczby klientów. Na koniec grudnia 2011 roku zaangażowanie kredytowe Grupy wobec klientów nie przekroczyło limitu koncentracji wymaganego przez prawo.

Koncentracja zaangażowań wobec klientów

w tys. zł	31.12.2011			31.12.2010		
	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie	Zaangażowanie bilansowe*	Zaangażowanie pozabilansowe	Łączne zaangażowanie
KLIENT 1	691 400	75 150	766 550	141 400	75 150	216 550
GRUPA 2	328 489	419 451	747 940	232 922	336 395	569 317
GRUPA 3	365 220	337 648	702 868	572 962	228 113	801 075
GRUPA 4	6	533 350	533 356	6	327 527	327 533
KLIENT 5	500 000	-	500 000	-	-	-
GRUPA 6	272 859	160 435	433 294	41 182	54 056	95 238
GRUPA 7	242 188	153 769	395 957	5	223 088	223 093
KLIENT 8	199 556	165 924	365 480	109 611	139 034	248 645
GRUPA 9	28 269	334 382	362 651	15 413	348 278	363 691
GRUPA10	215 332	114 998	330 331	23 902	213 493	237 395
Razem 10	2 843 320	2 295 107	5 138 426	1 137 403	1 945 134	3 082 537

* Nie obejmuje zaangażowań z tytułu posiadanych akcji i innych papierów wartościowych

1.2 Jakość portfela kredytowego

Należności Grupy przypisywane są do dwóch portfeli: portfel z rozpoznaną utratą wartości oraz portfel bez rozpoznanej utraty wartości (IBNR). Ekspozycje z portfela z rozpoznaną utratą wartości, które są indywidualnie istotne podlegają ocenie indywidualnej, zaś dla ekspozycji, które nie są indywidualnie istotne ocena utraty wartości dokonywana jest na bazie analizy grupowej.

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości (w tym transakcje reverse repo)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	14 356 929	11 628 710	2 728 219	23,5%
podmiotów sektora niefinansowego	13 347 525	10 954 403	2 393 122	21,9%
klientów korporacyjnych	8 331 622	5 717 287	2 614 335	45,7%
klientów indywidualnych	5 015 903	5 237 116	(221 213)	(4,2%)
Należności zagrożone utratą wartości, w tym:	1 481 786	1 878 129	(396 343)	(21,1%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 462 789	1 854 208	(391 419)	(21,1%)
klientów korporacyjnych	616 513	971 044	(354 531)	(36,5%)
klientów indywidualnych	846 276	883 164	(36 888)	(4,2%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 547	122 191	(5 644)	(4,6%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	15 955 262	13 629 030	2 326 232	17,1%
podmiotów sektora niefinansowego	14 810 314	12 808 611	2 001 703	15,6%
klientów korporacyjnych	8 948 135	6 688 331	2 259 804	33,8%
klientów indywidualnych	5 862 179	6 120 280	(258 101)	(4,2%)
Utrata wartości, w tym:	1 235 789	1 358 921	(123 132)	(9,1%)
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	96 063	96 487	(424)	(0,4%)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Razem należności netto od klientów	14 719 473	12 270 109	2 449 364	20,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych*	76,9%	67,2%		

* Wskaźnik liczony z uwzględnieniem utraty wartości IBNR

Poniżej przedstawiono podział należności na obsługiwane i nieobsługiwane. W porównaniu do 2010 roku wartość kredytów nieobsługiwanych obniżyła się o 122,8 mln zł (tj. 8,0%), co było efektem poprawy głównie jakości portfela klientów korporacyjnych. Jednocześnie w 2011 roku zwiększeniu uległy kredyty ogółem, czego rezultatem była poprawa wskaźnika kredytów nieobsługiwanych (NPL) do 8,9%.

Należności brutto od klientów w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane (w tym transakcje reverse repo)

w tys. zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	14 425 608	11 970 900	2 454 708	20,5%
podmiotów sektora niefinansowego	13 416 204	11 296 593	2 119 611	18,8%
klientów korporacyjnych	8 331 622	5 963 712	2 367 910	39,7%
klientów indywidualnych	5 084 582	5 332 881	(248 299)	(4,7%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 413 107	1 535 939	(122 832)	(8,0%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 394 110	1 512 018	(117 908)	(7,8%)
klientów korporacyjnych	616 513	724 619	(108 106)	(14,9%)
klientów indywidualnych	777 597	787 399	(9 802)	(1,2%)
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	116 547	122 191	(5 644)	(4,6%)
Razem należności brutto od klientów	15 955 262	13 629 030	2 326 232	17,1%
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	8,9%	11,4%		

Zdaniem Zarządu poziom rezerw na należności kredytowe na dzień bilansowy jest najlepszym szacunkiem w zakresie utraty wartości portfela. W podejściu indywidualnym pod uwagę brana jest zdyskontowana prognoza przepływów związanych ze spłatą należności. Podejście grupowe bazuje na wskaźnikach strat wyliczanych w oparciu o wiarygodną, historyczną bazę danych o klientach mających problemy ze spłatą swoich zobowiązań wobec Banku. Natomiast w przypadku ekspozycji, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, rezerwy Bank kalkuluje, w zależności od profilu ryzyka, w oparciu o Rating Ryzyka Limitu, biorąc pod uwagę spodziewane stopy odzysku bazując na otrzymanych zabezpieczeniach, prawdopodobieństwo defaultu klienta oraz historyczne wartości straty w momencie defaultu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku utrata wartości portfela wynosiła 1 235,8 mln zł, co stanowiło spadek w porównaniu do kwoty 1 358,9 mln zł na koniec grudnia 2010 roku. Spadek utraty wartości miał głównie miejsce w przypadku należności ocenianych indywidualnie (o 87,2 mln zł, tj. 19,1%), odnotowano też spadek utraty wartości na poniesione niezidentyfikowane straty IBNR (spadek o 23,8 mln zł tj. 13,9%).

Utrata wartości na należności kredytowe od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Utrata wartości na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	146 995	170 751	(23 756)	(13,9%)
Utrata wartości na należności	1 088 794	1 188 170	(99 376)	(8,4%)
oceniane indywidualnie	370 035	457 215	(87 180)	(19,1%)
oceniane portfelowo	718 759	730 955	(12 196)	(1,7%)
Razem utrata wartości	1 235 789	1 358 921	(123 132)	(9,1%)

1.3 Zaangażowania pozabilansowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku, zaangażowanie pozabilansowe Grupy wyniosło 13 449,6 mln zł, co oznacza wzrost o 6,5% w stosunku do dnia 31 grudnia 2010 roku. Największa zmiana dotyczyła kredytów przyrzeczonych, które wzrosły o 340,7 mln zł (3,3%). Kredyty te mają wciąż największy udział (tj. 79,4%)

w zobowiązaniach pozabilansowych ogółem. Na kredyty przyrzucone składają się przyrzucone, ale niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane linie kredytowe w rachunku bieżącym.

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe udzielone

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Gwarancje	2 054 187	1 771 282	282 905	16,0%
Akredytywy własne	132 833	145 665	(12 832)	(8,8%)
Akredytywy obce potwierdzone	5 385	1 647	3 738	227,0%
Kredyty przyrzucone	10 674 678	10 333 933	340 745	3,3%
Gwarantowanie emisji	551 150	359 650	191 500	53,2%
Pozostałe	31 410	14 220	17 190	120,9%
Razem	13 449 643	12 626 397	823 246	6,5%
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	11 474	10 538	936	8,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	0,09%	0,08%		

Łączna kwota zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców Banku wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 736 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 1 825 mln zł.

W 2011 roku Bank wystawił 16 283 tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 225,5 mln zł, podczas gdy w 2010 roku Bank wystawił 25 362 tytuły egzekucyjne o łącznej wartości 237,5 mln zł.

2. Fundusze zewnętrzne

Według stanu na koniec 2011 roku łączna wartość funduszy zewnętrznych Grupy (pozyskanych od klientów i od banków) wyniosła 30 107,2 mln zł i była o 2 810,4 mln zł (tj. 10,3%) wyższa niż na koniec 2010 roku. Największy udział w zmianach źródeł finansowania zewnętrznego działalności Grupy miały depozyty terminowe od banków, które wzrosły o 2,0 mld zł (tj. 97,8%) oraz depozyty od podmiotów sektora niefinansowego (wzrost o 1,3 mld zł, tj. 6,2%), głównie w obszarze klientów korporacyjnych.

Fundusze pozyskane od banków

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Rachunki bieżące	1 304 018	755 445	548 573	72,6%
Depozyty terminowe	4 132 423	2 089 216	2 043 207	97,8%
Kredyty i pożyczki otrzymane	556 973	574 780	(17 807)	(3,1%)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	4 543	(4 543)	(100,0%)
Inne zobowiązania	10 518	4 572	5 946	130,1%
Odsetki naliczone	7 446	2 493	4 953	198,7%
Razem	6 011 378	3 431 049	2 580 329	75,2%

Fundusze pozyskane od klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Depozyty podmiotów sektora finansowego				
Rachunki bieżące	267 645	736 904	(469 259)	(63,7%)
Depozyty terminowe	1 963 538	2 422 941	(459 403)	(19,0%)
Odsetki naliczone	1 077	1 413	(336)	(23,8%)
	2 232 260	3 161 258	(928 998)	(29,4%)
Depozyty podmiotów sektora niefinansowego				
Rachunki bieżące, z tego:	12 961 126	11 912 332	1 048 794	8,8%
klientów korporacyjnych	5 616 881	5 617 986	(1 105)	(0,0%)
klientów indywidualnych	4 736 739	4 320 530	416 209	9,6%
jednostek budżetowych	2 607 506	1 973 816	633 690	32,1%
Depozyty terminowe, z tego:	8 709 389	8 493 723	215 666	2,5%
klientów korporacyjnych	6 700 896	6 428 113	272 783	4,2%
klientów indywidualnych	1 245 610	1 397 084	(151 474)	(10,8%)

jednostek budżetowych	762 883	668 526	94 357	14,1%
Odsetki naliczone	19 230	16 978	2 252	13,3%
	21 689 745	20 423 033	1 266 712	6,2%
Depozyty razem	23 922 005	23 584 291	337 714	1,4%
Pozostałe zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	108 991	(108 991)	(100,0%)
Inne zobowiązania, w tym:	173 089	171 483	1 606	0,9%
zabezpieczenia pieniężne	73 729	96 716	(22 987)	(23,8%)
Odsetki naliczone	753	997	(244)	(24,5%)
	173 842	281 471	(107 629)	(38,2%)
Razem	24 095 847	23 865 762	230 085	1,0%

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.12.2011	31.12.2010	tys. zł	%
Osób prywatnych	5 993 449	5 736 400	257 049	4,5%
Niefinansowych podmiotów gospodarczych	11 959 519	11 723 745	235 774	2,0%
Instytucji niekomercyjnych	419 993	399 470	20 523	5,1%
Niebankowych instytucji finansowych	2 231 595	3 160 186	(928 591)	(29,4%)
Jednostek budżetowych	3 370 872	2 642 816	728 056	27,5%
Inne zobowiązania	99 361	74 766	24 595	32,9%
Razem	24 074 789	23 737 383	337 406	1,4%
Złotowe	19 113 310	19 631 513	(518 203)	(2,6%)
Walutowe	4 961 479	4 105 870	855 609	20,8%
Razem	24 074 789	23 737 383	337 406	1,4%

3. Stopy procentowe

Poniższe zestawienie prezentuje średnie ważone efektywnych stóp procentowych wyliczonych dla należności i zobowiązań w podziale na segmenty działalności Grupy:

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego terminowe	6,58	2,89	1,45	15,46	2,60	7,40
Dłużne papiery wartościowe	4,99	3,64	4,47	-	-	-
PASYWA						
Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego terminowe	4,18	0,59	0,37	3,66	0,42	0,24

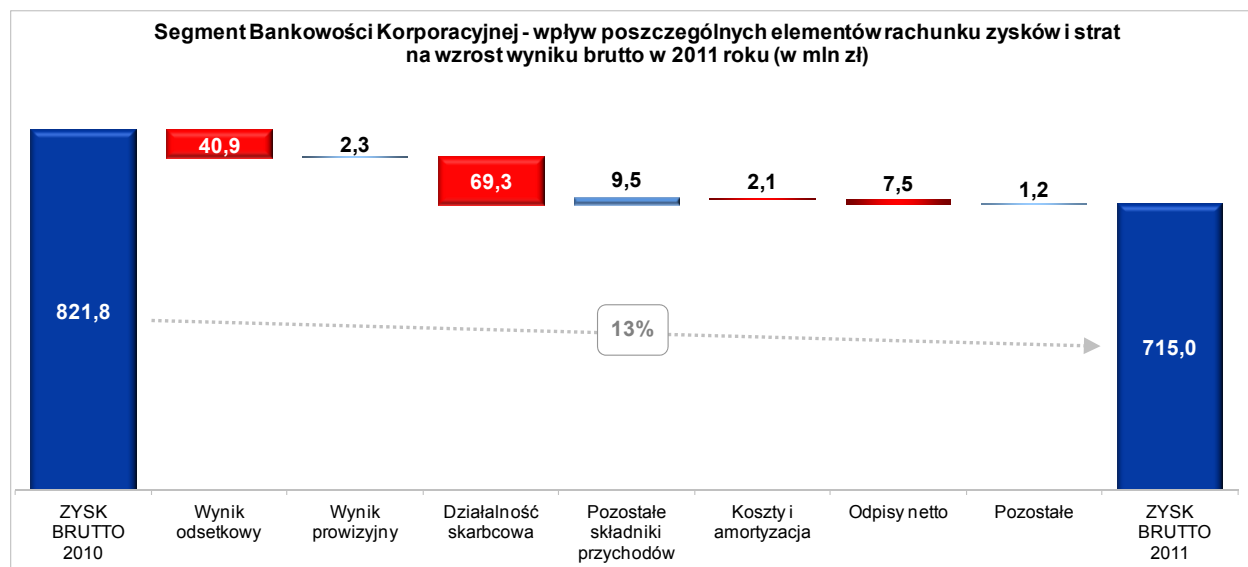
Na dzień 31 grudnia 2010 roku

w %	Bankowość Korporacyjna			Bankowość Detaliczna		
	PLN	EUR	USD	PLN	EUR	USD
AKTYWA						
Należności od podmiotów sektora finansowego i niefinansowego terminowe	5,61	2,88	2,12	16,35	3,57	7,40
Dłużne papiery wartościowe	4,23	3,00	3,67	-	-	-

PASYWA

Zobowiązania wobec podmiotów sektora finansowego i niefinansowego

terminowe	3,13	0,47	0,30	3,64	0,42	0,33
-----------	------	------	------	------	------	------

4. Segment Bankowości Korporacyjnej**4.1 Podsumowanie wyników segmentu**

W 2011 roku segment Bankowości Korporacyjnej odnotował spadek zysku brutto o 106,9 mln zł, tj. 13%. Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej w 2011 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wpływ miały poniższe czynniki:

- Wynik odsetkowy na poziomie 670,1 mln zł wobec 711,0 mln zł w 2010 roku – spadek o 40,9 mln zł będący przede wszystkim efektem niższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych oraz w mniejszym stopniu wyższych kosztów odsetkowych od podmiotów sektora finansowego. Wpływ powyższych elementów był częściowo skompensowany wzrostem przychodów odsetkowych od kredytów sektora niefinansowego (w efekcie istotnego wzrostu wolumenów);
- Wynik z tytułu prowizji w wysokości 307,4 mln zł w porównaniu do 305,1 mln zł osiągniętych w 2010 roku – wzrost wyniku o 2,3 mln zł za sprawą wyższych prowizji z tytułu działalności maklerskiej (m.in. w związku z udziałem Banku i DMBH w znaczących transakcjach na rynku kapitałowym, tj. pierwotna oferta publiczna JSW i BGŻ) oraz powierniczej;
- Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji na poziomie 271,9 mln zł wobec 251,5 mln zł w 2010 roku (wzrost o 20,4 mln zł wynikający z poprawy wyniku na działalności klientowskiej, jak i zarządzaniu pozycją własną Banku) oraz wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w wysokości 30,1 mln zł wobec 119,9 mln zł w 2010 roku (spadek o 89,8 mln zł, związany głównie ze zmianą warunków makroekonomicznych w 2011 roku – wysoki poziom wyniku w 2010 roku to efekt realizacji zysków ze sprzedaży portfela papierów w środowisku spadających stóp procentowych) – pozycje te zostały zaprezentowane na powyższym wykresie w ramach „Działalności skarbcowej”;
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne na poziomie 35,1 mln zł wobec 23,6 mln zł w 2010 roku – wzrost o 11,5 mln zł związany ze zdarzeniami jednorazowymi zarówno w 2010, jak i 2011 roku (opisanymi szerzej na stronie 14);
- Koszty działania i amortyzacja w wysokości -622,9 mln zł w porównaniu do -620,8 mln zł w 2010 roku – wzrost o 2,1 mln zł będący m.in. efektem wzrostu kosztów pracowniczych w tym segmencie. Stabilny poziom kosztów pozwolił na utrzymanie efektywności mierzonej wskaźnikiem koszty / dochody, który wyniósł w 2011 roku 47,3%. Niewielki wzrost wskaźnika w porównaniu do 2010 roku wynika ze spadku przychodów;
- Odpisy na utratę wartości na dodatnim poziomie 20,1 mln zł



wobec 27,6 mln zł w 2010 roku – utrzymanie niskich kosztów ryzyka w segmencie Bankowości Korporacyjnej w 2011 roku było efektem dalszej poprawy jakości portfela kredytowego klientów korporacyjnych.

4.2 Bankowość Korporacyjna i Przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Na koniec 2011 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów Bankowości Przedsiębiorstw, klientów globalnych i korporacyjnych) wyniosła 8,1 tys., co oznacza niewielki (tj. 1%) spadek w porównaniu do poprzedniego roku, w którym liczba klientów wyniosła 8,2 tys. W ramach Bankowości Przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec 2011 roku 6,1 tys. klientów (co oznacza niewielki spadek w porównaniu do 6,3 tys. klientów obsługiwanych na koniec poprzedniego roku).

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

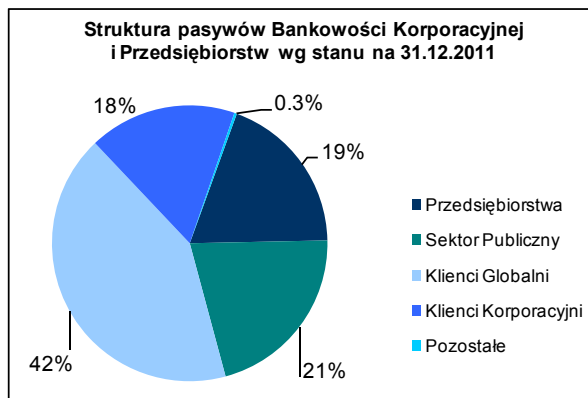
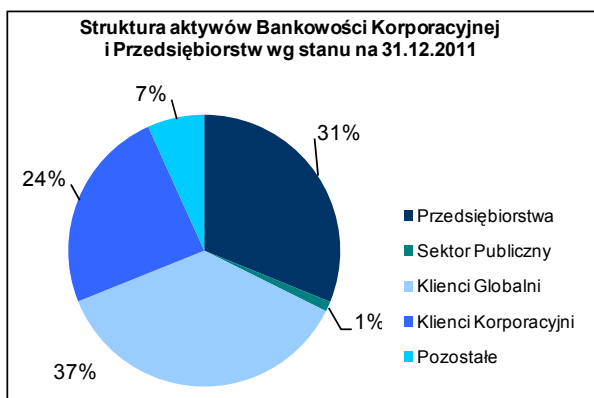
mln zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	2 824	1 956	867	44%
Małe i średnie firmy*	1 494	1 007	488	48%
Duże przedsiębiorstwa*	1 329	950	379	40%
Sektor Publiczny	109	112	(3)	(3%)
Klienci Globalni	3 317	2 818	499	18%
Klienci Korporacyjni	2 207	847	1 360	161%
Pozostałe**	612	846	(234)	(28%)
Razem Bankowość Przedsiębiorstw	9 069	6 580	2,489	38%

Pasywa

mln zł	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			tys. zł	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	3 289	3 111	178	6%
Małe i średnie firmy*	2 344	2 175	168	8%
Duże przedsiębiorstwa*	945	935	10	1%
Sektor Publiczny	3 642	2 958	684	23%
Klienci Globalni	7 258	7 857	(599)	(8%)
Klienci Korporacyjni	2 981	2 931	50	2%
Pozostałe**	52	72	(20)	(28%)
Razem Bankowość Przedsiębiorstw	17 222	16 929	293	2%

* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 3,2 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz powyżej 150 mln zł (Duże przedsiębiorstwa).

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości korporacyjnej i przedsiębiorstw w 2011 roku:

- Cyfrowy Polsat S.A. – Bank jako jeden z banków prowadzących podpisał w marcu 2011 roku wraz z konsorcjum banków umowę kredytu ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. Umowa przewiduje udzielenie kredytu terminowego do maksymalnej kwoty w wysokości 1,4 mld zł oraz kredytu rewolwingowego do maksymalnej kwoty 200 mln zł. Kredyt zaciągnięty przez Cyfrowy Polsat S.A. należał do największych kredytów kiedykolwiek udzielonych do tego czasu na zakup akcji polskich spółek (kredyt częściowo finansował nabycie akcji spółki Telewizja Polsat S.A.), a także największych kredytów konsorcjalnych zorganizowanych na przełomie 2010/2011 roku;
- Kredyt rewolwingowy dla PKN ORLEN S.A. na łączną kwotę 2,6 mld euro – w maju 2011 roku podpisano umowę finansowania aranżowanego w formule „Club Deal” przez konsorcjum składające się z 14 banków. Citi Handlowy był jednym z banków współorganizujących;
- Kredyt rewolwingowy dla Polkomtel S.A. na łączną kwotę 1,2 mld zł – Bank jako jeden z banków prowadzących podpisał umowę kredytu rewolwingowego na łączną kwotę 1,2 mld zł. Pełnił także rolę Agenta Kredytu i Agenta Dokumentacji Kredytu;
- Kredyt konsorcjalny – w IV kwartale 2011 roku Bank jako jeden z kredytodawców uczestniczył w uruchomieniu długoterminowego kredytu konsorcjalnego na łączną kwotę 8,7 mld zł. Środki z kredytu zostały wykorzystane na finansowania przejęcia spółki z branży telekomunikacyjnej w Polsce;
- Program emisji papierów dłużnych - Bank w funkcji Wyłącznego Organizatora ustanowił program emisji instrumentów dłużnych do kwoty 5 mld zł dla Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”), w ramach którego w lutym 2011 roku Bank przeprowadził dystrybucję obligacji na kwotę 2 mld zł. Emisja ta stanowiła największą jak dotychczas emisję nieskarbowych papierów dłużnych skierowaną do inwestorów rynkowych zrealizowaną na polskim rynku. W maju 2011 roku Bank zawarł z BGK umowę nabycia emisji obligacji wyemitowanych przez BGK, na kwotę 1 mld zł, z datą wykupu 3 lata od daty emisji;
- Program emisji obligacji dla Tauron Polska Energia S.A. („Tauron”) – w wyniku podpisanej w październiku 2011 roku wraz z konsorcjum sześciu banków umowy, wartość programu emisji obligacji podwyższono o 3,0 mld zł do łącznej kwoty 4,3 mld zł. W grudniu 2011 roku Tauron wyemitował obligacje o łącznej wartości 3,3 mld zł. Środki pozyskane z emisji obligacji miały być przeznaczone na finansowanie nabycia Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A. Bank pełnił w tym finansowaniu rolę Współorganizatora, Gwaranta, Agenta emisji, Agenta ds. płatności i Depozytariusza;
- Program emisji obligacji dla Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. – w wyniku podpisanej w listopadzie 2011 roku wraz z konsorcjum ośmiu banków umowy wartość programu emisji obligacji podwyższono o 2,0 mld zł do łącznej kwoty 7,0 mld zł;
- Emisja obligacji Giełdy Papierów Wartościowych – Bank i DMBH pełniły rolę Współmenedżerów oferty obligacji oraz funkcję oferujących obligacje w emisji publicznej obligacji Serii A o łącznej wartości nominalnej 170 mln zł, która miała miejsce w grudniu 2011 roku. Oferta nabycia obligacji została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych;
- W IV kwartale 2011 roku Bank przy współpracy z Citigroup pełnił rolę doradcy Zarządu przy transakcji akwizycji przez KGHM Polska Miedź S.A. kanadyjskiej spółki Quadra FXN. Zgodnie z

umową warunkową nabycia od dotychczasowych akcjonariuszy 100% akcji Quadra FNX zawartą przez KGHM w grudniu 2011 roku, cena zakupu akcji wyniosła 2,9 miliardów CAD (równowartość 9,4 mld zł);

- W grudniu 2011 roku Bank zrealizował nowatorską na polskim rynku transakcję sfinansowania zakupu taboru kolejowego dla jednego z regionalnych przewoźników. Transakcja została uruchomiona w schemacie Faktoringu Odwróconego;
- W 2011 roku Bank wygrał kilka kluczowych przetargów na obsługę operacyjną firm z branży samochodowej (w tym organizacja programu papierów komercyjnych), FMCG (w tym doradztwo przy transakcji z obszaru fuzji i przejęć) oraz sieci sklepów detalicznych w Polsce;
- program „Emerging Market Champions” – wprowadzony w IV kwartale 2011 roku program dla klientów korporacyjnych. Program zapewnia wsparcie i usługi finansowe niezbędne przy realizacji ekspansji zagranicznej na globalnych rynkach;
- Sektor publiczny: w 2011 roku do grona miast obsługiwanych przez Bank dołączyły Wałbrzych, Kołobrzeg i Inowrocław. W ramach umów podpisanych z miastami Bank będzie świadczył bieżącą obsługę operacyjną wraz z kredytem w rachunku bieżącym oraz będzie obsługiwać operacje gotówkowe, w tym wpłaty własne mieszkańców.

Bankowość Inwestycyjna

Bankowość Inwestycyjna Banku, uruchomiona w 2010 roku, utrzymała w 2011 roku silną pozycję w doradztwie przy kluczowych transakcjach z obszaru rynku kapitałowego.

W 2011 roku zespół Bankowości Inwestycyjnej zrealizował wraz z DMBH oraz segmentem Klientów Korporacyjnych dwie kluczowe transakcje dla Skarbu Państwa: Pierwotną Ofertę Publiczną (IPO) Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz Pierwotną Ofertę Publiczną Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Wprowadzenie na giełdę Jastrzębskiej Spółki Węglowej to największa w Polsce i jedna z trzech największych tego typu transakcji w Europie.

Ponadto Bankowość Inwestycyjna wraz z DMBH zostały wybrane jako Globalny Koordynator i Współprowadzący Księgę Popytu przy sprzedaży akcji banku PKO BP przez Skarb Państwa. Z uwagi na sytuację na światowych rynkach kapitałowych transakcja ta została zawieszona, a jej realizacja będzie uwarunkowana poprawą sytuacji na rynkach kapitałowych.

W obszarze fuzji i przejęć (M&A) zespół Bankowości Inwestycyjnej jest obecny jako doradca dla klientów zainteresowanych zakupem spółek (*buy-side advisory*) przy największych w Polsce obecnie toczących się procesach sprzedaży spółek publicznych i prywatnych. W 2011 roku zespół Bankowości Inwestycyjnej świadczył m.in. usługi doradztwa dla firmy z branży energetycznej w procesie zakupu akcji innej spółki z tej branży. Wartość tej transakcji wyniosła 1,4 mld zł.

4.3 Działalność Pionu Skarbu

- W 2011 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki z zakresie transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi. Wartość obrotów wzrosła o 23% w porównaniu do roku 2010. Było to możliwe dzięki wysokiej jakości obsługi oraz bogatej ofercie produktowej. Proponowane przez Bank rozwiązania dotyczące możliwości lokowania środków finansowych i zarządzania pozycją walutową spełniają oczekiwania najbardziej wymagających klientów. Dowodem na to jest opublikowany przez prestiżowy magazyn Euromoney w maju 2011 ranking, w którym Citi Handlowy po raz trzeci z rzędu zajął pierwsze miejsce w kategorii obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi.
- Bardzo dużym zainteresowaniem klientów cieszy się także platforma internetowa CitiFX Pluse. Ponad 70% wszystkich transakcji wymiany walutowej jest zawieranych poprzez platformę. Platforma CitiFX Pulse jest narzędziem innowacyjnym, pozwalającym nie tylko na samodzielne zawieranie transakcji on-line po atrakcyjnych cenach ale posiadającym wiele przydatnych dodatkowych funkcji takich jak na przykład: dostęp do kwotowań w czasie rzeczywistym, możliwość składania zleceń zakupu lub sprzedaży waluty po określonym kursie, najszerszy na rynku zestaw par walutowych, nieograniczony dostęp do analiz ekonomicznych z Polski i ze świata. W 2011 roku Citi, ze swoją platformą CitiFX Pulse, zostało uznane za najbardziej innowacyjny bank w obszarze wymiany walut przez magazyn "The Banker" w tegorocznej edycji "The Banker Investment Banking Awards".

- W zakresie transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi, wolumen obrotów w 2011 roku wzrósł o 74% w stosunku do roku ubiegłego. Bank osiągnął taki wynik dzięki konkurencyjnej ofercie skierowanej do inwestorów instytucjonalnych w zakresie kupna i sprzedaży obligacji skarbowych.
- Na rynku złożonych produktów pochodnych Bank dostarcza klientom korporacyjnym rozwiązania zabezpieczające transakcje towarowe i ryzyko stopy procentowej. W 2011 roku Bank zanotował bardzo dobre wyniki z tytułu terminowych transakcji na rynkach towarowych (Commodity). Wolumen tego typu transakcji wzrósł o ponad 250% w porównaniu do 2010 roku.
- Bank posiada duże doświadczenie w zakresie organizowania emisji obligacji, a także szeroką wiedzę odnośnie lokalnej bazy inwestorów zainteresowanych tego typu transakcjami. Na początku 2011 roku Bank w funkcji Wyłącznego Organizatora ustanowił program emisji instrumentów dłużnych do kwoty 5 mld zł dla Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”), w ramach którego w lutym 2011 roku Bank przeprowadził dystrybucję obligacji na kwotę 2 mld zł. Emisja ta stanowiła największą jak dotychczas emisję nieskarbowych papierów dłużnych skierowaną do inwestorów rynkowych zrealizowaną na polskim rynku.
- Bank uplasował się na 5 pozycji w rankingu banków pełniących funkcje Dealera Rynku Pieniężnego. Ranking został stworzony przez Narodowy Bank Polski, który to dokonał analizy aktywności w poszczególnych segmentach rynku finansowego, w okresie 1 listopada 2010 - 31 października 2011 roku. Warto podkreślić, że Bank zajął drugie miejsce w kategorii aktywności na rynku fx swap z udziałem PLN.
- W 2011 Bank nieprzerwanie utrzymuje wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiada 41% udziału w tym rynku według stanu na koniec grudnia 2011 roku.

4.4 Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją rynku bankowości transakcyjnej w Polsce. Bogata historia obsługi kluczowych polskich i międzynarodowych klientów, a także szeroka i ciągle rozbudowywana oferta zapewniają Bankowi pozycję lidera w wielu segmentach rynku. Liczba transakcji polecenia zapłaty przetwarzana przez Bank jest najwyższa w Polsce, Bank jest liderem na rynku kart przedpłaconych, Mikrowpłaty – produkt dedykowany obsłudze depozytów masowych jest wiodącym rozwiązaniem na rynku, a produkty zarządzania płynnością w ofercie Banku cechuje najwyższy poziom zaawansowania. Usługi depozytariusza oferowane przez Bank są najczęściej wybierane na polskim rynku przez międzynarodowe i krajowe instytucje finansowe. Bank kontynuuje rozbudowę oferty usług finansowania handlu – w 2011 roku obroty w tej grupie produktowej przekroczyły 5,5 mld zł i były o 85% wyższe niż w roku ubiegłym.

Umocnienie pionierskiej pozycji Banku na rynku bankowości transakcyjnej jest zadaniem Centrum Badań i Rozwoju w Łodzi, którego oficjalne otwarcie miało miejsce w czerwcu 2011 roku. Jest to pierwsze w Polsce centrum badań w sektorze bankowym. Centrum będzie współpracować z uczelniami wyższymi – podpisane zostały listy intencyjne z Politechniką Łódzką i Uniwersytetem Łódzkim. Centrum ma na swoim koncie pierwsze sukcesy, m.in. udział w stworzeniu produktu Cash2Mobile. Usługa wykorzystująca mechanizm kart przedpłaconych i bankowość internetową została zaangażowana do obsługi klientów, którzy dotąd bazowali na obrocie gotówkowym. Usługa Cash2Mobile w istotny sposób redukuje uciążliwość obrotu gotówkowego jednocześnie zapewniając natychmiastowe rozliczenie transakcji. Bank jako jedna z pierwszych instytucji na świecie opracował usługę tego typu.

Do oferty Banku włączane są również inne usługi – w 2011 roku oferta kart przedpłaconych została rozszerzona o dwie nowe funkcjonalności: częściową autoryzację oraz prezentację salda karty po każdej transakcji. Są to nowatorskie rozwiązania w tym segmencie usług w skali globalnej.

Wiodąca na rynku oferta produktów zarządzania płynnością została rozszerzona o usługę „saldo netto”, która ułatwia obsługę płatności w strukturach cash poolingowych.

Natomiast wdrożony w 2011 roku przelew zbiorczy jest idealnym rozwiązaniem dla klientów, którzy chcą wykonywać duże wolumeny wypłat wynagrodzeń pracowniczych w sposób szybki i zapewniający wysoki poziom bezpieczeństwa informacji.

W ostatnim kwartale 2011 roku ciesząca się ogromnym zainteresowaniem klientów oferta produktów finansowania handlu została rozszerzona o kolejne rozwiązanie – kredyt handlowy. Produkt zapewnia

kompleksowe finansowanie kapitału obrotowego, który jest niezbędny do zachowania bieżącej płynności finansowej.

Istotnym udogodnieniem dla klientów Banku korzystających z platformy bankowości elektronicznej CitiDirect było uruchomienie portalu CitiDirect.pl, który jest źródłem materiałów szkoleniowych, dokumentów i praktycznych wskazówek.

Usługi bankowości transakcyjnej Banku cieszą się uznaniem na rynku. Wartym podkreślenia osiągnięciem w 2011 roku było zdobycie ośmiu wyróżnień Europrodukt. Wśród produktów nagrodzonych w XVI edycji konkursu znalazły się faktoring odwrócony, saldo netto, zintegrowana obsługa należności, karty przedpłacone, karty gwarantowane z funkcjonalnością polecenia zapłaty, obsługa gotówkowa. Nagrodzono także dwie usługi CitiDirect oraz Departament Obsługi Klienta dla klientów korporacyjnych. Konkursowi patronują m.in.: Ministerstwo Gospodarki, Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Kancelaria Prezesa Rady Ministrów.

Depozyty i rachunki bieżące

Rachunek bieżący umożliwia klientom dostęp do pełnej palety produktów z oferty Banku. Jednym z kluczowych elementów realizacji strategii Banku jest koncentracja na pozyskiwaniu i obsłudze rachunków operacyjnych – rachunków bankowych, na które trafia kluczowa część przepływów operacyjnych ich właścicieli. W ramach realizacji strategii Bank wprowadził udogodnienia, które do minimum redukują zaangażowanie klienta w formalności związane z otwarciem rachunku w Banku. Powstała dedykowana jednostka, która wspiera klientów w przygotowaniu pełnej dokumentacji otwarcia rachunku, pomaga w przygotowaniu dokumentacji umożliwiającej przeniesienie usługi bankowej z innych instytucji. Na życzenie klienta Bank informuje wskazanych kontrahentów, urzędy skarbowe oraz ZUS o nowym numerze rachunku.

Środki pieniężne zgromadzone przez klienta na rachunku bieżącym, które nie są potrzebne do finansowania bieżącej działalności, mogą zostać ulokowane w depozytach terminowych.

W ofercie Banku oprócz depozytów terminowych znajdują się:

- depozyty negocjowane – klientom posiadającym znaczne nadwyżki środków pieniężnych Bank umożliwia ustalenie indywidualnej stawki oprocentowania środków za pośrednictwem zleceń telefonicznych na drodze bezpośrednich negocjacji z przedstawicielem Banku;
- depozyty automatyczne – Bank w każdym dniu roboczym otwiera lokatę overnight po uprzednim złożeniu dyspozycji na tworzenie automatycznych lokat i ustaleniu wysokości oprocentowania;
- depozyty zablokowane – umożliwia zabezpieczenie środków na rzecz beneficjenta, co wpływa na poprawę wiarygodności handlowej i finansowej klienta. Produkt ten jest wykorzystywany do zabezpieczania mniej skomplikowanych transakcji. W przypadku bardziej zaawansowanych konstrukcji wykorzystywany jest rachunek zastrzeżony.

W 2011 roku oferta Banku została poszerzona o alternatywę do lokowania wolnych środków finansowych w lokaty. Od tego roku klienci bankowości korporacyjnej mogą za pośrednictwem Banku nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego zarządzanych przez wiodące na polskim rynku towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Produkty zarządzania płynnością

Struktury zarządzania płynnością są zaawansowanymi instrumentami optymalizującymi przepływ finansów w ramach jednej grupy kapitałowej. Bank w pakiecie produktów zarządzania płynnością oferuje możliwość optymalnego zarządzania nadwyżkami w nadpłynnych spółkach i firmach, które mają zwiększone zapotrzebowanie na kapitał. W swej ofercie Bank posiada następujące rozwiązania zarządzania płynnością:

- cash pool rzeczywisty,
- wirtualny cash pooling,
- saldo netto,
- rzeczywisty cash pooling bez transferów zwrotnych.

Wykorzystanie struktur zarządzania płynnością pozwala na redukcję zadłużenia i zmniejszenie kosztów jego obsługi bez ryzyka utraty płynności finansowej.

Do oferty Banku został włączony nowy produkt „saldo netto”, który umożliwia realizację dużej liczby przelewów wychodzących, bez konieczności dokonywania ręcznych zasileń w ramach struktury. Nowy produkt został doceniony na rynku, co zostało potwierdzone wyróżnieniem Europrodukt w XVI edycji

konkursu organizowanego m.in. pod egidą Ministerstwa Gospodarki i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

Mikrowpłaty

W 2011 roku Bank umacniał pozycję lidera w segmencie rynku, w którym oferowany jest produkt Mikrowpłaty.

Produkt Mikrowpłaty wykorzystywany jest przez instytucje i podmioty, które przyjmują w depozyt środki finansowe od płatników i są zobowiązane do ich zwrotu z należnymi odsetkami. Produkt Mikrowpłaty posiada również funkcjonalność umożliwiającą wyliczenie wartości odsetek archiwalnych, czyli przypisania kwoty odsetek do danego depozytu złożonego przez płatnika w przeszłości.

W 2011 roku oddana została do użytku nowa odsłona produktu, która oferuje wiele niedostępnych dotychczas funkcjonalności: różne rodzaje kapitalizacji odsetek (dzienna, tygodniowa, miesięczna, półroczna, roczna), udogodnienia w generowaniu raportów, mikrorachunki w walutach obcych oraz różne sposoby zasileń rachunków.

Klientami Banku wykorzystującymi ten produkt obecnie są głównie sądy i prokuratury. Obsługa Mikrowpłat jest również oferowana klientom spoza sektora publicznego – rozwiązanie Banku jest idealnym narzędziem do obsługi przetargów.

Bankowość elektroniczna

Podstawowym systemem bankowości elektronicznej, który Bank oferuje swoim klientom korporacyjnym jest system CitiDirect. W 2011 roku Bank kontynuował udoskonalanie platformy CitiDirect oraz realizował projekt poprawy efektywności wykorzystania funkcjonalności platformy. Ponadto miała miejsce premiera portalu informacyjnego CitiDirect.pl, który stanowi odpowiedź na oczekiwania klientów dotyczące dostępu do wszystkich informacji o systemie w jednym miejscu.

W 2011 roku w CitiDirect aktywowano 875 nowych klientów.

Liczba klientów używających aktywnie systemu na koniec 2011 roku w porównaniu do roku ubiegłego utrzymała się na stałym, wysokim poziomie i wyniosła blisko 5 tys.

Ogólna liczba transakcji zainicjowanych i przetworzonych w systemie bankowości internetowej CitiDirect w roku 2011 wyniosła nieco ponad 25,8 mln, co w odniesieniu do 2010 roku stanowi 3% wzrost.

Udział wyciągów dostarczanych do klientów wyłącznie w postaci elektronicznej utrzymywał się na wysokim i stabilnym poziomie, podobnie jak w 2010 roku i wyniósł 90%.

Wysoka jakość i zadowolenie klienta są priorytetem dla Banku. Ciągłe udoskonalanie platformy bankowości elektronicznej oraz obsługi z nią związanej jest stałym elementem rozwoju tej usługi. W 2011 roku wprowadzono następujące udogodnienia dla klientów:

- usługę „przelewy zbiorcze” dedykowaną do realizowania płać;
- platformę informacyjną www.citidirect.pl, która udostępnia wszystkie informacje o systemie w jednym miejscu;
- nowe formaty importu przelewów.

Produkty kartowe

Bank zajmuje pozycję niekwestionowanego lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Udział Banku w rynku wynosi 44%. Karty przedpłacone Banku są najczęściej wykorzystywane w programach lojalnościowych, promocyjnych oraz motywacyjnych. Karty przedpłacone są także doskonałym narzędziem dystrybucji świadczeń socjalnych.

W 2011 roku Bank kontynuował aktywną promocję swoich kart przedpłaconych wśród klientów korporacyjnych poprzez udział na konferencji „CEE Cards 2011 Conference” w Budapeszcie oraz na konferencji „Customer Loyalty Summit” w Krakowie. Na konferencjach tych potencjalni klienci mogli poznać zalety tego produktu.

W celu zwiększenia atrakcyjności Przedpłaconych Kart Płatniczych, Bank wdrożył nowe, innowacyjne funkcjonalności, jakimi są częściowa autoryzacja oraz prezentacja salda karty po każdej transakcji. Bank jest pierwszym bankiem w Europie, który wprowadził powyższe funkcjonalności dla swoich klientów.

Bank kontynuuje umacnianie swojej pozycji w segmencie kart typu biznes poprzez ciągłe rozszerzanie swojej oferty. W 2011 roku udział kart business (kart obciążeniowych i kart gwarantowanych Visa Business) w rynku wyniósł 16%. Na tak dobry wynik wpłynęły: udział w obrotach bezgotówkowych (na poziomie 20%), i w obrotach bezgotówkowych poza granicami kraju (w wysokości 23%). Dużym

zainteresowaniem klientów cieszą się karty debetowe Visa Business wydawane do rachunków prowadzonych w walucie EUR i USD.

Jednym z atutów oferty kart biznes i kart przedpłaconych Banku jest największy w Polsce program rabatowy dla kart tego typu. W ramach programu rabatowego użytkownicy kart biznes oraz kart przedpłaconych mogą korzystać z rabatów sięgających nawet 50% w ponad 1,5 tys. punktach handlowych na terenie całego kraju.

Bank rozszerzył ofertę o możliwość wydania kart korporacyjnych z indywidualnym wzorem graficznym przygotowanym przez klienta. Oferta jest skierowana do firm, które są zainteresowane wydaniem kart obciążeniowych Visa Business, kart gwarantowanych Visa Business lub kart debetowych Visa Business. Klienci zainteresowani takim rozwiązaniem otrzymują materiały pomocnicze, które umożliwiają przygotowanie kompletnego projektu karty oraz plików produkcyjnych.

Bank wprowadził również polecenie zapłaty dla kart gwarantowanych Visa Business. Nowa funkcjonalność ma na celu usprawnienie procesu spłaty zadłużenia karty przez pracownika oraz realizację spłaty w terminie wymagalności. Wykorzystanie polecenia zapłaty dla kart gwarantowanych jest również korzystne dla firmy ze względu na szybsze rozliczenie zadłużenia na kartach pracowniczych, wyeliminowanie obciążenia rachunku firmy w przypadku braku spłaty przez użytkowników oraz prosty sposób uruchomienia usługi.

Przelewy krajowe i zagraniczne

Obsługa przelewów krajowych jest jednym z podstawowych i najważniejszych produktów bankowości transakcyjnej. Najważniejszą zmianą, która została wprowadzona w 2011 roku, było wydłużenie godzin granicznych na przyjmowanie zleceń do realizacji. Dzięki temu rozwiązaniu Bank oferuje jedno z najdłuższych godzin granicznych (cut off times) na polskim rynku.

Dodatkowo w 2011 roku Bank wprowadził do swojej oferty program premiowy – jedyne takie rozwiązanie na polskim rynku – które polega na oferowaniu przez Bank premii dla klientów za transakcje wychodzące.

Kolejnym innowacyjnym rozwiązaniem było rozszerzenie funkcjonalności produktu stałe zlecenie o możliwość opłacania faktur. W obecnej architekturze procesu, klient przesyła dyspozycję do Banku, a Bank na tej podstawie wykonuje operację opłaty otrzymanych faktur z rachunku klienta.

Bank kontynuuje także prace nad automatyzacją przetwarzania przelewów zagranicznych. W 2011 roku wdrożone zostało rozwiązanie automatycznie łączące wynegocjowany przez klienta kurs wymiany z przelewem. Pozwoliło to zapewnić najwyższą jakość realizowanych przelewów oraz umożliwiło osiągnięcie wskaźnika ilości przelewów realizowanych automatycznie na poziomie 71%, co jest wynikiem wyższym o 7% w stosunku do poprzedniego roku.

Inną kluczową inicjatywą w 2011 roku było dostosowanie platform technologicznych i wewnętrznych procesów w Banku do wdrożenia zaleceń Dyrektywy o Usługach Płatniczych. Pierwszym elementem tych działań jest gotowość do stosowania jednolitej daty waluty dla przelewów zagranicznych w walutach objętych Dyrektywą.

Doświadczenie Banku oraz nowo implementowane usprawnienia procesów są dobrze odbierane przez klientów, co odzwierciedla się w nieustannym wzroście liczby transakcji. W roku 2011 Bank utrzymał wysoką dynamikę wzrostu wolumenu obsługiwanych przelewów zagranicznych i przetworzył o 10% więcej zleceń w stosunku do 2010 roku.

LORO

Istotnym segmentem rynku bankowego jest obsługa transakcji loro. W celu utrzymania dynamiki wzrostu obsługiwanych wolumenów, Bank kontynuuje prace nad automatyzacją procesów obsługi transakcji. W II półroczu 2011 roku Bank wprowadził zmianę w godzinach granicznych na zlecenie transakcji.

Pod względem liczby zrealizowanych przelewów typu loro Bank utrzymał w 2011 roku wysoką dynamikę wzrostu i przetworzył o 13% więcej transakcji w stosunku do 2010 roku.

Unikasa

Unikasa to dobrze rozpoznawalna marka na rynku płatności masowych. Jest to produkt, który usprawnia obsługę należności klientów Banku oraz umożliwia płatnikowi regulowanie rachunków za produkty i usługi w najczęściej odwiedzanych miejscach np. super- i hipermarketach na terenie całego kraju. Sieć Unikasa obecna jest w 398 punktach na terenie całego kraju. Rachunki klientów Unikasy mogą być opłacane również w sieci partnerów Unikasy, sieć liczy ponad 1 tys. placówek.

Polecenie zapłaty

Bank umożliwia swoim klientom kompleksową obsługę należności. Jednym z segmentów rynku usług tego typu, na którym Bank posiada dominującą pozycję, jest rynek polecenia zapłaty. Obok tradycyjnego rozwiązania, Bank oferuje unikalne w Polsce rozwiązanie Polecenie Zapłaty Komfort, polegające na informowaniu dłużników o zbliżającym się terminie płatności poprzez wiadomości SMS.

W 2011 roku Bank utrzymał pozycję lidera na rynku polecenia zapłaty, rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela.

SpeedCollect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności. Jest to doskonałe rozwiązanie dla firm, które posiadają dużą bazę odbiorców dokonujących częstych wpłat i chcą efektywnie zarządzać rozrachunkami ze swymi kontrahentami. Bank posiada blisko piętnastoletnie doświadczenie w obsłudze SpeedCollect. Bank był pierwszą instytucją na polskim rynku, która włączyła produkt typu SpeedCollect do swojej oferty. W 2011 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem przetworzonych wolumenów transakcji.

W II półroczu 2011 roku Bank zrealizował duże projekty wdrożenia usługi SpeedCollect Plus, która dzięki dodatkowej funkcjonalności identyfikacji płatności przychodzących, potrafi przyporządkować je do poszczególnych faktur nawet, gdy płatności są zbiorcze lub częściowe, lub nie zawierają poprawnie sformułowanego tytułu zobowiązania. Dzięki tej usłudze zostały spełnione wysokie wymagania kluczowych klientów Banku, w tym klienta o zasięgu globalnym. Bank jako pierwszy w Polsce stworzył i uruchomił usługę SpeedCollect Plus.

Produkty gotówkowe

Bank zapewnia swoim klientom kompleksową obsługę gotówkową. Największy wolumenowo strumień transakcji gotówkowych obsługiwanych przez Bank to wpłaty gotówkowe klientów. Rok 2011 to kolejny okres wzrostu wolumenu gotówki przyjmowanej przez Bank od klientów korporacyjnych. Znaczna większość wpłat dokonywana jest w formie zamkniętej, tj. dostarczana do Banku w zamkniętych opakowaniach i liczona pod nieobecność klienta, a udział wpłat zamkniętych w ogóle wolumenu wpłat gotówkowych systematycznie rośnie i sięga blisko 99%.

Wpłaty gotówkowe oferowane są przez Bank w różnych wariantach, dostosowanych do oczekiwań klientów. Nowa forma dostępna w ofercie bankowości transakcyjnej to opcja tzw. "taniej gotówki" (*Low-Cost Cash*), czyli depozytu uporządkowanego, spełniającego określone wymogi jakościowe. Od 2011 roku rozwiązanie *Low-Cost Cash* dostępne jest w dwóch wariantach: wpłaty w samych banknotach oraz z możliwością dokonania wpłat w bilonie. Wpłaty gotówkowe mogą zostać poszerzone o paletę komplementarnych rozwiązań, takich jak konwojowanie gotówki, zakup bezpiecznych kopert służących do deponowania wpłat, elektroniczny obieg dokumentacji, SpeedCash (SpeedCollect we wpłatach gotówkowych), czy obsługa skarbcowa.

Obok wpłat gotówki klienci Banku korzystają również z wypłat – zarówno tradycyjnych wypłat w kasie, jak i odbioru zamkniętych pakietów z zasilaniem gotówkowym.

Bank świadczy również usługi skierowane do węższej grupy odbiorców, takie jak np. zastępcza obsługa kasowa oraz zastępcza obsługa oddziałowa, skierowana do sektora publicznego. Coraz większą popularnością cieszą się również usługi kupna i sprzedaży znaków pieniężnych innym bankom (*providing*).

W roku 2011 Bank zakończył proces przetargowy wyboru dostawców usług przetwarzania gotówki (*cash processing*), co umożliwiło poszerzenie oferty produktowej o nowe rozwiązania, np. z zakresu wpłat gotówkowych uporządkowanych oraz z zakresu *providingu*, jak również pozwoliło na ujednolicenie warunków obsługi klientów Banku przez poszczególnych dostawców.

Doradztwo unijne

W 2011 roku Biuro ds. Unii Europejskiej koncentrowało swoje działania na dotarciu z ofertą doradztwa unijnego do nowych klientów oraz dalszej aktywacji obecnych klientów Banku. Kampania informacyjna wzbudziła zainteresowanie wielu klientów. Pracownicy Biura ds. UE dotarli z ofertą do 289 klientów, czego wynikiem jest podpisanie 26 umów doradztwa.

Ważnym elementem prac Biura ds. Unii Europejskiej w 2011 roku była promocja kredytu technologicznego. W wyniku tych działań wielu klientów zapoznało się z mechanizmem funkcjonowania tego instrumentu w kontekście najnowszych zmian wynikających ze zmiany ustawy o wspieraniu innowacyjności. Efektem promocji było złożenie do Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. 27 wniosków o dofinansowanie projektów o łącznej kwocie ok. 150 mln zł.

W listopadzie 2011 roku Bank zorganizował konferencję poświęconą tematyce efektywności energetycznej. W konferencji udział wzięli przedstawiciele Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i

Gospodarki Wodnej, Krajowej Agencji Poszanowania Energii, firm doradczych prowadzących audyty energetyczne oraz biznesu. Było to pierwsze tego typu forum dyskusyjne kompleksowo poruszające problematykę wykorzystywania energii w przedsiębiorstwach oraz zmiany, jakie powinny nastąpić do 2020 roku.

Produkty finansowania handlu

Ważnym elementem oferty produktów bankowości transakcyjnej Banku są produkty finansowania handlu. W tej grupie produktowej kluczową rolę odgrywa finansowanie wierzytelności handlowych z pełnym, częściowym lub bez przejęcia ryzyka niewypłacalności dłużnika – najbardziej popularnym rozwiązaniem tego typu jest faktoring.

Oferta Banku cieszy się rosnącym zainteresowaniem klientów, co pozwala na stopniowe zwiększanie udziału rynkowego. Według danych dostępnych na koniec 2011 roku udział Banku w rynku produktów finansowania handlu pod względem obrotów wyniósł 6,7% i był wyższy o 2,1 p.p. w stosunku do roku poprzedniego. Rok 2011 był kolejnym rokiem dynamicznego wzrostu obrotów w obszarze finansowania handlu. Obroty odnotowane przez Bank w 2011 roku były rekordowo wysokie – przekroczyły 5,5 mld zł i były o 85% wyższe niż w ubiegłym roku. Wart podkreślenia jest fakt, że wzrost obrotów odnotowany przez Bank kilkakrotnie przewyższał dynamikę wzrostu całego rynku faktoringowego – w 2011 roku obroty rynku rosły w tempie 25%. Jednocześnie aktywa Banku w obszarze produktów finansowania handlu na koniec 2011 roku były o 47% wyższe w porównaniu z 2010 rokiem i o 153% wyższe w porównaniu do I półrocza 2010 roku.

Na uwagę zasługuje fakt dużego zainteresowania klientów rozwiązaniem faktoringu odwróconego. Produkt został wprowadzony do oferty Banku w 2010 roku. Od momentu wdrożenia produktu z rozwiązania skorzystało już ponad 50 klientów.

W ostatnim kwartale 2011 roku Bank wprowadził do oferty nowe rozwiązanie - kredyt handlowy. Produkt zapewnia kompleksowe finansowanie kapitału obrotowego, który jest niezbędny do zachowania bieżącej płynności finansowej. W ciągu kilku miesięcy funkcjonowania produktu skorzystało z niego kilku klientów.

Ważnym segmentem rynku bankowości transakcyjnej są również produkty obsługi handlu, gdzie kluczową rolę odgrywają akredytywy. Liczba akredytów otwartych w 2011 roku była wyższa o 18% w stosunku do roku poprzedniego. Imponujący wzrost udało się osiągnąć m.in. dzięki rewitalizacji i zdynamizowaniu współpracy z jednym z wiodących przedstawicieli branży odzieżowej w Polsce.

Bank może pochwalić się dużym doświadczeniem i wysoką jakością świadczonych usług strukturyzowanego finansowania handlu. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w 2011 roku w tym obszarze to:

- dwie umowy strukturyzowanego finansowania należności dla konsorcjów realizujących budowę autostrady,
- kontynuacja strukturyzowanej obsługi faktoringowej dla jednego z największych producentów paliw w Polsce z rozszerzeniem o kolejnych dwóch kontrahentów – globalnych klientów Banku,
- umowa strukturyzowanego finansowania należności bez regresu dla polskiego producenta alkoholi,
- finansowanie dla dostawców producenta tłuszczów roślinnych o globalnym zasięgu w ramach zawartej umowy programu lojalnościowego,
- skup należności oraz finansowanie dla dystrybutorów producenta środków ochrony roślin w oparciu o mechanizm gwarancji pierwszej straty,
- uruchomienie pierwszej transakcji w schemacie Faktoringu Odwróconego na zakup taboru kolejowego dla jednego z regionalnych przewoźników.

4.4.1 Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank prowadzi działalność powierniczą na podstawie przepisów prawa polskiego i zgodnie z międzynarodowymi standardami usług powierniczych, oferowanych inwestorom i pośrednikom działającym na międzynarodowych rynkach papierów wartościowych. Bank potrafi sprostać wymogom największych i najbardziej wymagających klientów instytucjonalnych.

Bank utrzymał pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

W ramach regulaminowej działalności, na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego), Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych, rozlicza

transakcje w obrocie papierami wartościowymi, zapewnia obsługę wypłat dywidend i odsetek, wycenę portfela aktywów, indywidualne raporty, a także aranżuje reprezentowanie klientów w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy spółek publicznych. Ponadto, Bank świadczy usługi prowadzenia rejestru zagranicznych papierów wartościowych, w ramach których pośredniczy w rozliczaniu transakcji klientów krajowych na rynkach zagranicznych.

W okresie sprawozdawczym Bank utrzymał pozycję lidera rynku rozliczeń transakcji w obrocie papierami wartościowymi realizowanych na rzecz zdalnych członków Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. Ponadto, Bank uczestniczył w rozliczaniu transakcji zawieranych przez klientów instytucjonalnych na elektronicznej platformie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, działającej pod nazwą Treasury BondSpot Poland, zorganizowanej przez spółkę BondSpot S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Bank prowadził 14,4 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: AMPLICO OFE, AVIVA OFE AVIVA BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych: Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień” i Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy i subfunduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., PIONEER PEKAO TFI S.A., LEGG MASON TFI S.A. i AVIVA INVESTORS POLAND TFI S.A.

W 2011 roku Bank kontynuował działania na rzecz doskonalenia regulacji prawnych rynku papierów wartościowych. W dniu 7 lutego 2011 roku przedstawiciel Banku został ponownie wybrany na stanowisko Przewodniczącego Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich na kolejną, trzecią z rzędu, kadencję. W okresie sprawozdawczym Rada prowadziła z Komisją Nadzoru Finansowego uzgodnienia dotyczące wątpliwości powstałych w związku z wykonywaniem niektórych obowiązków depozytariusza funduszy inwestycyjnych. Ponadto, wymieniano informacje na temat projektów aktów prawnych tworzonych na poziomie Unii Europejskiej. Za pośrednictwem Rady przedstawiciele Banku brali czynny udział w przygotowywaniu nowych rozwiązań na rynku kapitałowym, w tym projektu wprowadzenia nowego mechanizmu hold-release, projektu wydzielenia funkcji centralnego kontrpartniera transakcji (tzw. CCP) ze struktury KDPW S.A., projektu zmian treści art. 121 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Rada doprowadziła do uzgodnienia z Izłą Domów Maklerskich, KDPW S.A., GPW S.A. oraz Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych projektu nowych regulacji odnośnie stosowania certyfikatów rezydencji podatkowych inwestorów zagranicznych i przekazania go do Ministerstwa Finansów celem podniesienia atrakcyjności polskiego rynku kapitałowego w percepcji inwestorów zagranicznych. Rada brała aktywny udział w opiniowaniu innych projektów aktów prawnych, mających wpływ na działalność krajowych banków powierniczych. Ponadto, przedstawiciel Banku przewodniczył pracom Zespołu Doradczego KDPW S.A., którego działalność polega na opiniowaniu projektowanych regulacji KDPW S.A. w imieniu jego uczestników, w tym opiniowaniu założeń do strategii rozwoju KDPW S.A. Wykorzystując własne zasoby, doświadczenie i kompetencje, pracownicy Banku, we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uczestniczyli w konsultacjach nad wprowadzaniem nowych rozwiązań na polskim rynku kapitałowym w ramach prac zespołów roboczych powołanych przy Związku Banków Polskich.

4.5 Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W roku 2011 DMBH pośredniczył w 11,1% obrotów akcjami na rynku wtórnym (dane bez wezwań) zajmując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. W omawianym okresie wartość transakcji zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji GPW wyniosła 59,3 mld zł (spadek o 13,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). Wartość obrotów na GPW wzrosła o 14,4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2010.

W Rankingu Domy Maklerskie 2011 opublikowanym przez miesięcznik „Forbes” (10/2011) DMBH został uznany za jedno z trzech najlepszych w Polsce, instytucjonalnych biur maklerskich. W X edycji Rankingu Analityków Giełdowych Gazety Parkiet za 2011 rok – DMBH także zajął pierwsze miejsce. Analogicznie jak w latach poprzednich (2008 rok, 2009 r., 2010 r.) analitycy DMBH zdobyli pierwsze miejsca w branży finansowej, energetycznej i budowlanej.

Wartość obrotu akcjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi w DMBH w 2011 roku

	2011	2010	Zmiana (%)	Udział w obrotach 2011	Udział w obrotach 2010
Akcje (mln zł)	59 317	69 347	(13,3%)	11,1%	14,7%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	584,1	800,1	(27,0%)	2,0%	2,9%
Liczba rachunków inwestycyjnych (szt.)	9 238	8 724	5,9%	-	-

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec 2011 roku wyniosła 9,2 tys. (wobec 8,7 tys. rachunków na koniec 2010 roku), co oznacza wzrost o 5,9%. Wzrost liczby rachunków był systematyczny i dotyczył wszystkich kwartałów roku 2011. Największy przyrost zanotowano w II kwartale (2,21%), związany przede wszystkim z zakupem akcji podczas dwóch dużych ofert Skarbu Państwa (Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.).

W 2011 roku w segmencie klientów detalicznych kontynuowano rozwój nowych kanałów dystrybucji usług maklerskich. Za pośrednictwem funkcjonujących w Banku Punktów Przyjmowania Zleceń w 2011 roku zrealizowano dyspozycję otwarcia 778 umów brokerskich. W 2011 roku znacząca część inwestorów korzystała z internetowego kanału dostępu do rachunku inwestycyjnego. Na koniec roku ok. 2,7 tys. klientów posiadało dostęp on-line do rachunku inwestycyjnego. W roku 2011 roku już ok. 82% ogólnej liczby zleceń złożonych zostało za pośrednictwem Internetu.

Na koniec 2011 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla akcji 30 spółek notowanych na GPW w Warszawie. Stanowi to 8,2% akcji notowanych na warszawskim parkiecie na rynku podstawowym. Spadek liczby emitentów, dla których DMBH pełnił funkcję Animatora rekompensowany został wzrostem aktywności dla spółek pozostających w portfelu DMBH.

Dodatkowo, Wydział Inwestycji Własnych pełni funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20. Wśród animowanych spółek znalazły się spółki zagraniczne notowane równolegle na macierzystych rynkach. W grupie tych spółek pozostały w portfelu DMBH: MOL oraz ORCO Property Group.

W 2011 roku DMBH zorganizował następujące publiczne transakcje na rynku kapitałowym:

- **Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.** - DMBH pełnił rolę Współmenedżera publicznej oferty obligacji serii A o wartości 170 mln zł (grudzień 2011);
- **Elstar Oils S.A.** – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji przymusowego wykupu akcji ogłoszonego przez Archer Daniels Midland Nederland B.V., o wartości zrealizowanej 7 mln zł (grudzień 2011);
- **Elstar Oils S.A.** – DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Archer Daniels Midland Nederland B.V., o wartości zrealizowanej 306 mln zł (listopad 2011);
- **Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.** - DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu oraz Agenta Stabilizującego w pierwszej ofercie publicznej o wartości 5,4 mld zł (czerwiec 2011);
- **Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ** – DMBH pełnił funkcję oferującego w ofercie publicznej certyfikatów inwestycyjnych serii C, o wartości 38 mln zł (czerwiec 2011);
- **Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.** - DMBH pełnił funkcję Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu przy pierwszej ofercie publicznej o wartości 312 mln zł (maj 2011);
- **Azoty Tarnów S.A.** – DMBH pełnił funkcję Prowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. o wartości 148 mln zł (kwiecień 2011);
- **Bank Zachodni WBK S.A.** - DMBH pełnił funkcję podmiotu pośredniczącego w wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji ogłoszonym przez Banco Santander o wartości zrealizowanej 15,9 mld zł (kwiecień 2011).

DMBH pełnił również funkcję podmiotu pośredniczącego w transakcji niepublicznej sprzedaży akcji spółki Allianz Bank Polska S.A. przez TUIR Allianz Polska S.A. do Getin Holding S.A. o wartości 159 mln zł (maj 2011).

Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2011 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100.00	405 420	109 652	24 607

*dane w trakcie audytu

4.6 Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez spółkę Handlowy-Leasing Sp. z o.o. („Handlowy Leasing”, „HL”) w której Bank posiada 100-procentowy udział.

Suma aktywów oddanych w leasing w 2011 roku wyniosła 251,8 mln zł, co w porównaniu do 214,8 mln zł aktywów oddanych w leasing w 2010 roku oznacza wzrost o 17%. Jednocześnie nastąpił wzrost wartości nowo zawartych umów leasingowych z klientami Banku o 28%, tj. z 232,6 mln zł w 2010 roku do 297,9 mln zł w 2011 roku.

Struktura aktywów oddanych w leasing w 2011 roku kształtowała się następująco:

- udział środków transportu stanowił 70% wartości ogółem sfinansowanych ruchomości,
- udział maszyn i urządzeń stanowił 30% wartości środków trwałych oddanych w leasing.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	2011	2010	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość podpisanych umów w danym okresie	251,8	214,8	36,9	17%
Pojazdy	177,9	110,5	67,3	61%
Maszyny i Urządzenia	73,9	104,3	(30,4)	(29%)

W roku 2011 Spółka kontynuowała strategię, której priorytetowym założeniem jest sprzedaż produktu leasingowego klientom Banku, jak również ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku.

W 2011 roku podjęto szereg działań zmierzających do dotarcia z ofertą Spółki do jak najszerszego kręgu klientów Banku. Do zwiększenia sprzedaży produktu leasingowego Spółka wykorzystywała sieć doradców bankowych z obszarów Sub-Sektora Bankowości Korporacyjnej oraz Bankowości Przedsiębiorstw. Doradcy ds. Leasingu zatrudnieni w Spółce oprócz oferty leasingowej prezentowali klientom Spółki ofertę innych produktów Banku.

Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku*

*dane w trakcie audytu

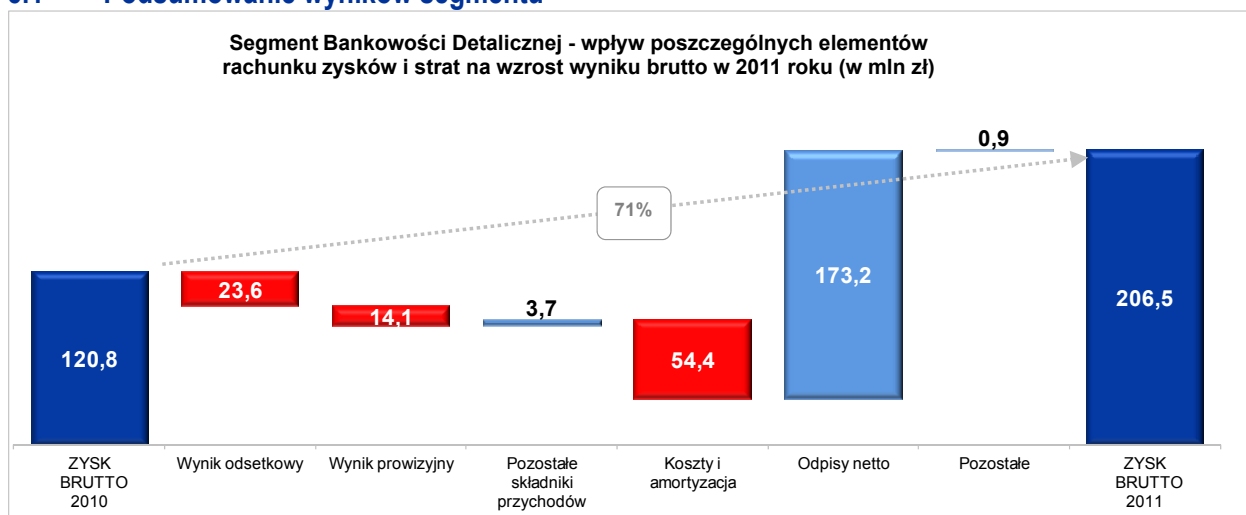
Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa	Kapitał własny	Wynik finansowy netto za 2011 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100.00	765 548	161 719	11 356

*dane w trakcie audytu

W roku 2012 Spółka nadal będzie realizować strategię bycia firmą pierwszego wyboru wśród klientów Banku. Przygotowywane są projekty rozszerzenia oferty produktowej skierowanej do nowych grup klientów (wolne zawody, leasing konsumencki dla wybranej grupy klientów) oraz projekty zmierzające do pełniejszego wykorzystania potencjału sieci sprzedaży bankowej w obszarach Sub-Sektora Bankowości Korporacyjnej, Bankowości Przedsiębiorstw oraz Sektora Bankowości Detalicznej.

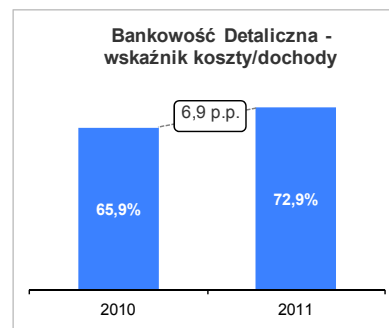
5. Segment Bankowości Detalicznej

5.1 Podsumowanie wyników segmentu



W 2011 roku segment Bankowości Detalicznej zanotował wzrost zysku brutto o 85,8 mln zł tj. 71%. Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w 2011 roku w porównaniu z rokiem poprzednim wpływ miały poniższe czynniki:

- Wynik odsetkowy na poziomie 764,3 mln zł wobec 787,9 mln zł w 2010 roku – spadek o 23,6 mln zł będący rezultatem zmniejszania zaangażowania pożyczki gotówkowej w wybranych segmentach klientów zgodnie ze strategią Banku, częściowo skompensowane wzrostem przychodów odsetkowych od kart kredytowych, wzrostem portfela kredytów hipotecznych oraz znaczącym zmniejszeniem kosztów odsetkowych dzięki koncentracji na rachunkach operacyjnych oraz prowadzonej polityce cenowej dla lokat terminowych oraz kont oszczędnościowych;
- Wynik z tytułu prowizji w wysokości 335,8 mln zł w porównaniu do 349,8 mln zł osiągniętych w 2010 roku – spadek wyniku o 14,1 mln zł spowodowany głównie zmniejszeniem prowizji w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych ze względu na większe zainteresowanie klientów bardziej bezpiecznymi produktami o mniejszej marżowości, a także niższym poziomem opłat od pożyczek gotówkowych;
- Pozostałe składniki przychodów, obejmujące wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji (wzrost o 1,3 mln zł r./r.), przychody z tytułu dywidend (wzrost o 1,2 mln zł), wynik na inwestycyjnych instrumentach kapitałowych (spadek o 3,5 mln zł) oraz wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (poprawa o 4,6 mln zł wynikająca ze zdarzenia jednorazowego w 2010 roku - w I kwartale 2010 roku pozycja ta była obciążona kwotą 9,6 mln zł kosztów dotyczących odkupienia od klientów obligacji upadłego banku Lehman Brothers Treasury Co.B.V., nabytych przez klientów za pośrednictwem Banku);
- Koszty działania i amortyzacja w wysokości 809,1 mln zł w porównaniu do 754,7 mln zł w 2010 roku – wzrost o 54,4 mln zł, głównie w rezultacie inwestycji w kanały sprzedaży kart kredytowych oraz sprzedaż rachunków operacyjnych i kredytów hipotecznych, jak również zwiększenie wydatków marketingowych i koszty poniesione na rozwój platformy informatycznej. Wzrost kosztów działania w 2011 roku spowodował zwiększenie wskaźnika koszty / dochody segmentu o 6,9 pkt. proc. do 72,9%;
- Odpisy na utratę wartości na poziomie 96,9 mln zł wobec 270,2 mln zł w 2010 roku – poprawa o 173,2 mln zł to efekt przeprowadzonych zmian polityki kredytowej, które pozwoliły na znaczne zmniejszenie udziału sald z przeterminowaniem pomiędzy 1-89 dni oraz liczby przeprowadzanych restrukturyzacji.



5.2 Wybrane dane biznesowe

	2011	2010	Zmiana
Liczba klientów indywidualnych	971 064	1 012 187	(41 123)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	655 250	581 385	73 865
liczba rachunków operacyjnych	167 549	129 016	38 533
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	26 191	28 688	(2 497)
Liczba rachunków oszczędnościowych	221 977	208 929	13 048
Liczba kart kredytowych, w tym:	849 212	904 023	(54 811)
karty co-brandowe	482 962	513 025	(30 063)
Liczba aktywnych kart kredytowych	761 962	806 519	(44 557)
Liczba kart debetowych	472 411	437 917	34 494
Liczba kart PayPass	328 046	175 536	152 510

5.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty kredytowe

Na koniec 2011 roku liczba kart kredytowych wyniosła 849,2 tys., w tym 762 tys. kart aktywnych. Udział Banku w rynku kart kredytowych pod względem liczby wydanych kart wzrósł w 2011 roku do poziomu 12,2% z 10,2% na koniec 2010 roku. Dodatkowo, Bank utrzymał wiodącą pozycję na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji - w 2011 roku udział Banku wyniósł 22,5%.

W 2011 roku Bank koncentrował się na dalszym rozwoju i uatrakcyjnieniu oferty kart kredytowych, biorąc także pod uwagę wzrost transakcji i dochodowość produktu.

W 2011 roku w obszarze kart kredytowych zrealizowano następujące działania:

- 18 lutego 2011 roku wprowadzono multipartnerską kartę kredytową Citibank MasterCard World. Karta oferuje klientom korzyści charakterystyczne dla kart rabatowych oraz programów lojalnościowych w ramach współpracy z siedmioma Partnerami, których marki są najchętniej wybierane przez grupę docelową Banku;
- 1 czerwca 2011 roku Bank rozpoczął wydawanie kart zbliżeniowych MasterCard PayPass oraz Visa payWave. Na koniec 2011 roku w portfelu Banku było około 250 tys. zbliżeniowych kart kredytowych;
- 15 czerwca 2011 roku wprowadzono prestiżową kartę Citibank MasterCard World Signia Ultime we współpracy z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT oraz programem lojalnościowym Miles & More. Jest to obecnie najbardziej prestiżowa karta kredytowa w ofercie Banku, która skierowana jest do klientów z najwyższymi dochodami. Karta Ultime oferuje szereg usług dodatkowych: serwis concierge, assistance, pakiet ubezpieczeń, program Miles & More, kartę Priority Pass, program rabatowy i program A La Carte;
- 1 sierpnia 2011 roku Bank wspólnie z liniami lotniczymi Wizz Air Hungary Airlines Ltd. wprowadził nową kartę kredytową Citibank Wizz Air World Mastercard. Nowa karta umożliwia zbieranie punktów w Programie Partnerskim Wizz Air, które można wymienić na darmowe bilety lotnicze. Posiadacze tych kart kredytowych są ponadto zwolnieni z opłaty rezerwacyjnej przy zakupie biletów lotniczych na stronie internetowej wizzair.com;
- 15 listopada 2011 roku wprowadzono ofertę karty kredytowej Citibank Student skierowaną do przyszłych absolwentów najlepszych polskich uczelni.

Karty partnerskie stanowiły znaczącą większość wśród kart pozyskanych w 2011 roku. W sumie stanowiły one 89% całkowitej sprzedaży, a udział kart partnerskich w całym portfelu wyniósł 57%.

Największą popularnością w 2011 roku cieszyła się wprowadzona w lutym karta Citibank MasterCard World, której portfel na koniec roku osiągnął ponad 40 tys. kart.

W ciągu roku Bank aktywnie promował korzystanie z kart kredytowych organizując liczne konkursy i promocje, w których klienci mogli wygrać wakacje z oferty biur podróży TUI oraz ClubMed, bilety na koncerty oraz nagrody rzeczowe, m. in.: telefony i tablety Samsung Galaxy.

W odpowiedzi na podwyżki stóp procentowych dokonane przez Radę Polityki Pieniężnej w 2011 roku Bank trzykrotnie podnosił nominalne oprocentowanie kart kredytowych, łącznie o 4 punkty procentowe do poziomu 24%.

Rachunki bankowe

Rachunki bieżące

Liczba rachunków bieżących klientów indywidualnych wzrosła o 12% w stosunku do 2010 roku i na koniec 2011 roku przekroczyła 655,2 tys. (581 tys. w 2010 roku), w tym ponad 459,6 tys. kont w złotych (406,8 tys. w 2010 roku) i ponad 195,6 tys. kont walutowych (174 tys. w 2010 roku). Łączne saldo rachunków bieżących wzrosło o 17% i przekroczyło 2,2 mld zł, podczas gdy na koniec 2010 roku wynosiło 1,8 mld zł.

Konta oszczędnościowe

Na koniec 2011 roku liczba kont oszczędnościowych wyniosła 221,9 tys. z łącznym saldem na poziomie 2,5 mld zł, wobec 208,9 kont o łącznym saldzie 2,5 mld zł w 2010 roku.

Zmiany w ofercie:

- Od II kwartału 2011 roku Bank prowadził szereg akcji promujących płatności bezgotówkowe, m. in.: cykliczne promocje „Płać kartą do konta i wygrywaj” dla wszystkich klientów posiadających konto osobiste;
- W 2011 roku Bank wzbogacił swoją ofertę o trzy kolejne Miejskie Karty Płatnicze w kooperacji z Wrocławiem (II kwartał), Trójmiastem (III kwartał) oraz Łodzią (IV kwartał). Oprócz wygody korzystania z jednej karty - karty do konta zintegrowanej z Kartą Miejską, klienci mogą skorzystać ze specjalnego rabatu na bilety;
- W III kwartale 2011 roku do oferty wprowadzone zostało nowe internetowe CitiKonto Direct, przygotowane z myślą o klientach, preferujących kontakt z bankiem za pośrednictwem Internetu. Konto jest bezpłatne, oferuje bezpłatne wypłaty gotówki we wszystkich bankomatach w kraju i bankomatach Citishare za granicą. Klienci CitiKonto Direct nie płacą także za kartę debetową MasterCard PayPass, o ile będą realizować bezgotówkowe transakcje kartą na kwotę minimum 100 zł miesięcznie. We wrześniu został uruchomiony innowacyjny proces otwierania konta internetowego CitiKonto Direct. Bank, jako pierwszy na rynku, dostarcza do klienta wraz z Umową Ramową również spersonalizowaną kartę do konta;
- Wraz z wprowadzeniem nowej Tabeli Opłat i Prowizji w III kwartale, Bank poszerzył ofertę depozytową wprowadzając nowe konto oszczędnościowe – Konto Regularnie Oszczędzające. Maksymalne oprocentowanie nowego konta oszczędnościowego, wynieść może 4,5%. Oprocentowanie bazowe nowego produktu wynosi 2 proc. i może wzrosnąć o kolejne 2 proc. wraz z regularnymi dopłatami. Dodatkowo, w przypadku gdy klient zdecyduje się na otwarciu Konta Regularnie Oszczędzającego na okres 6 miesięcy oprocentowanie promocyjne wyniesie 0,2 proc., a jeśli na 12 miesięcy wówczas zyska promocyjne oprocentowanie na poziomie 0,5 proc.;
- W październiku 2011 roku Bank uruchomił internetową kampanię promującą używanie naklejek zbliżeniowych PayPass, co przełożyło się na wzrost portfela tego produktu o 16%, a ilość wydanych naklejek miesiąc do miesiąca wzrosła siedmiokrotnie;
- W listopadzie 2011 roku Bank reklamował ofertę zakupu tanich franków szwajcarskich, która jest atrakcyjna dla osób spłacających kredyty hipoteczne w tej walucie. Wszyscy posiadacze kont osobistych mogą kupować franki z najatrakcyjniejszą pośród banków marżą w wysokości 0,8%, co daje spread w wysokości 1,5% oraz dokonywać spłat swoich rat kredytowych we frankach szwajcarskich w szybki i wygodny sposób za pomocą bankowości elektronicznej.

Produkty kredytowe

Pożyczka gotówkowa

W I półroczu 2011 roku Bank skupiał wysiłki na zwiększeniu udziału nowych klientów w portfelu pożyczki gotówkowej. W połowie lutego 2011 roku została uruchomiona kampania marketingowa - promocyjne oprocentowanie w wysokości 9,99% w skali roku było dostępne dla każdego klienta, który skorzystał z nowych środków w ramach pożyczki gotówkowej Banku. Akcja była kontynuowana do połowy maja 2011 roku i pozwoliła zwiększyć udział nowych klientów w sprzedaży produktu o 40% w stosunku do IV kwartału 2010 roku nie objętego promocją cenową. Po zakończeniu oferty specjalnej Bank wprowadził nowy, atrakcyjny cennik pożyczki gotówkowej różnicujący ofertę zależnie od profilu klienta, jego przynależności do określonej grupy zawodowej, kwoty udzielonej pożyczki, a także nagradzający za posiadanie i aktywne korzystanie z innych produktów Banku.

W III kwartale 2011 roku Bank wprowadził zmiany w ofercie pożyczki gotówkowej, mające na celu zwiększenie konkurencyjności Banku na rynku kredytów konsumenckich. Zmiany dotyczyły wprowadzenia nowego cennika, dwóch nowych ofert konsolidacyjnych dla klientów, którzy nie posiadają relacji kredytowej z Bankiem oraz oferty gwarantowanej (tj. oprocentowanie i maksymalna kwota dostępna dla klienta przed złożeniem wniosku kredytowego) dla obecnych klientów.

Na koniec roku saldo portfela pożyczki gotówkowej wyniosło 2,2 mld zł.

W IV kwartale 2011 roku Bank dokonał zmiany oprocentowania portfela pożyczki gotówkowej o wartość 100 punktów bazowych. Podwyżka wynikała ze wzrostu stóp procentowych w 2011 roku.

Produkty hipoteczne

Strategia i sprzedaż

W 2011 roku Bank skupiał się na realizacji przyjętej strategii dotyczącej produktów hipotecznych, zgodnie z założeniami rozwijając 4 główne obszary: produkt, marketing, sprzedaż oraz politykę kredytową.

Podjęte w 2011 roku działania miały na celu przede wszystkim budowanie większej świadomości marki produktu hipotecznego Citi Handlowego na rynku oraz pozytywnego wpływu na rozwój sprzedaży.

Saldo portfela kredytów hipotecznych Banku na koniec 2011 roku wyniosło 583,7 mln zł, co w porównaniu do salda na koniec 2010 roku stanowiło wzrost o 83%.

Na koniec 2011 roku Bank posiadał ponad 70 Doradców w wyspecjalizowanych Centrach Hipotecznych, którzy służyli pomocą wszystkim klientom zainteresowanym zakupem produktów hipotecznych, a także współpracowali z ok. 1,7 tys. Partnerów zewnętrznych oferujących produkty Banku.

Produkty i marketing

Na przełomie marca i kwietnia Bank prowadził kampanię telewizyjną promującą produkty hipoteczne, której towarzyszyło szerokie wsparcie w formie artykułów tematycznych w prasie oraz działań w internecie (min. konkurs „Zamieszkaj i wygraj”).

Przez cały rok Bank aktywnie prezentował swoją ofertę kredytów hipotecznych na targach nieruchomości organizowanych w największych miastach w całej Polsce.

W czerwcu Bank zaproponował swoim klientom specjalne warunki dla kredytu przeznaczonego na refinansowanie zadłużenia z innych banków. Specjalną ofertę cenową zaproponowano także pracownikom firm, które otrzymały certyfikat Top Employers Polska 2011 i znalazły się w gronie najlepszych pracodawców w Polsce, a także osobom zatrudnionym w sektorze finansowym.

W drugiej połowie 2011 roku wprowadzone zostały nowe rozwiązania produktowe oraz cenowe dla kredytów hipotecznych, a następnie pożyczki hipotecznej. Zmiany objęły rozszerzenie listy produktów dodatkowych o charakterze ubezpieczeniowo-inwestycyjnym wspierających bezpieczeństwo finansowe klientów Banku. Dzięki nowym produktom Bank był w stanie zaproponować bardzo atrakcyjne warunki cenowe dla nowych kredytów, a nowa oferta została doceniona przez rynek zdobywając 3 miejsce w corocznym rankingu na najlepszy kredyt hipoteczny z pakietem cross-sell przygotowany przez portal Money.pl.

Współpraca z Partnerami

Ważnym elementem realizowanej w 2011 roku strategii stał się rozwój współpracy z partnerami zewnętrznymi (brokerami, agencjami nieruchomości, deweloperami oraz pośrednikami lokalnymi), których sprzedaż na koniec 2011 roku przekroczyła 40% sprzedaży kredytów hipotecznych w Banku. W celu pozyskania i aktywizacji partnerów polecających ofertę Citi Handlowy stworzone zostały liczne oferty specjalne skierowane głównie do deweloperów i agencji nieruchomości oraz akcje marketingowe wspierające budowanie wspólnego profesjonalnego wizerunku Banku oraz partnerów na rynku nieruchomości.

W kwietniu oraz grudniu 2011 roku zostały zawarte umowy o współpracy z Open Finance oraz DK Notus – jednymi z największych firm doradztwa finansowego w Polsce.

Wdrożony został także unikalny „Partnerski Program Zysków” dedykowany współpracującym z Bankiem partnerom. Program polega na zbieraniu punktów za udzielone kredyty hipoteczne i wymienianiu ich na atrakcyjne nagrody z zakresu: turystyki, artykułów biurowych oraz RTV, a także sportu i przygody. Dodatkowo uczestnicy programu korzystają ze specjalnych warunków cenowych dla innych produktów Banku.

W celu zwiększenia rozpoznawalności swoich produktów hipotecznych na rynku Bank na przełomie maja i czerwca oraz września i listopada 2011 roku przeprowadził liczne akcje marketingowe z udziałem partnerów zewnętrznych. Do najważniejszych należały Dni Hipoteki (prezentacja ofert deweloperów oraz agencji nieruchomości wśród klientów Banku) zorganizowane w Oddziałach Banku w Łodzi, Bydgoszczy, Lublinie oraz Warszawie, a także wspólne materiały marketingowe promujące kredyt hipoteczny w powiązaniu z inwestycjami deweloperów współpracujących z Bankiem.

Produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe

Produkty inwestycyjne

W celu uatrakcyjnienia oferty produktowej o nowe możliwości inwestycyjne w 2011 roku wprowadzonych zostało do oferty 20 funduszy inwestycyjnych oferowanych przez krajowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz 5 przez zagraniczne firmy inwestycyjne. Łączna liczba funduszy oferowanych klientom na koniec 2011 roku wyniosła 154 (w tym 75 krajowych oraz 79 zagranicznych).

W zakresie produktów strukturyzowanych Bank rozwijał ofertę obligacji strukturyzowanych, inwestycyjnego ubezpieczenia na życie oraz certyfikatów depozytowych zachowując konkurencyjną pozycję na rynku w tym zakresie. Bank przeprowadził w 2011 roku 38 subskrypcji obligacji strukturyzowanych skierowanych do klientów CitiGold i CitiGold Select. Obligacje strukturyzowane denominowane były w złotych polskich (29 subskrypcji), w dolarach amerykańskich (6 subskrypcji) oraz w euro (3 subskrypcje).

Oferta produktowa skierowana była zarówno do klientów, którzy poszukiwali produktów wypłacających stały kupon, jak również do klientów, którzy poszukiwali pośredniej ekspozycji na rynek akcji zarówno polski jak i rynki zagraniczne oraz na rynek surowców czy walutowy – przy jednoczesnym zachowaniu pełnej lub warunkowej ochrony zainwestowanego kapitału przez emitenta w terminie wykupu. Do oferty wprowadzono obligacje strukturyzowane powiązane z wartością jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zapewniające pełną ochronę zainwestowanego kapitału przy jednoczesnej możliwości korzystania ze wzrostów wartości jednostek uczestnictwa wybranego funduszu.

Dodatkowo Bank kontynuował ofertę produktu strukturyzowanego - Bankowych Papierów Wartościowych w postaci Certyfikatów Depozytowych, w których klienci mieli możliwość osiągnięcia premii uzależnionej od zachowania instrumentu bazowego. W 2011 roku Bank przeprowadził 9 emisji Bankowych Papierów Wartościowych, w tym 4 emisje powiązane z parą walut EUR/PLN i CHF/PLN, 3 emisje powiązane z ceną surowców oraz 2 emisje powiązane z indeksem WIG20.

Bank promował wśród swoich klientów usługi maklerskie świadczone przez Bank i Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”) oferując klientom promocyjne stawki prowizji od realizacji zleceń składanych za pośrednictwem Banku. We wrześniu 2011 roku Bank uruchomił możliwość zdalnego zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich (drogą korespondencyjną).

Bank wraz z DMBH brał aktywny udział w projekcie "Akcjonariat Obywatelski" Ministerstwa Skarbu Państwa, promując wśród swoich klientów we wrześniu i październiku 2011 roku wiedzę na temat giełdy i rynku kapitałowego.

Klienci Banku korzystający z usług maklerskich mieli możliwość wzięcia udziału w dwóch dużych ofertach publicznych akcji prywatyzowanych spółek – BGŻ S.A. oraz JSW S.A. Bank oferował także klientom możliwość składania zapisów na certyfikaty inwestycyjne Allianz Platinum FIZ, Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ, Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ i Investor Gold FIZ, które były przedmiotem ofert publicznych.

Na koniec 2011 roku łączna wartość środków w zarządzaniu w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 15,8% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2010 roku, co wynikało z wykupu produktów strukturyzowanych w okresie zapadalności, wypłat z ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi ze składką jednorazową po okresie opłat likwidacyjnych oraz częściowo ze zmniejszenia się wartości aktywów w okresie od sierpnia 2011 roku w wyniku spadków na giełdzie.

Produkty ubezpieczeniowe

W zakresie produktów ubezpieczeniowych Bank w 2011 roku kontynuował inicjatywy mające na celu zwiększanie poziomu sprzedaży ubezpieczeń w ramach oferty produktów ubezpieczeniowych wdrożonych w poprzednich okresach, a dodatkowo wprowadzane były rozwiązania, których celem było uatrakcyjnienie oferty ubezpieczeniowej.

W ramach realizowanych działań w 2011 roku, Bank prowadził aktywne akcje sprzedażowe dodatkowych ubezpieczeń dla posiadaczy karty kredytowych w ramach kampanii drogą telefoniczną. Obejmowały one oferty następujących ubezpieczeń:

- „Plan Ochrony Dochodu” - ubezpieczenia zapewniającego ochronę ubezpieczeniową na wypadek utraty pracy lub poważnego zachorowania, a także niezdolności do pracy;

- „Bezpieczna Droga” – ubezpieczenia obejmującego ochroną życie ubezpieczonego w przypadku nieszczęśliwego wypadku, ze zwiększoną sumą ubezpieczenia dla wypadków komunikacyjnych.

Łącznie w ramach obu ubezpieczeń z oferty skorzystało ponad 27 tys. klientów.

Bank koncentrował się na ofercie produktów związanych z regularnym oszczędzaniem i inwestowaniem, w szczególności w ramach planowania emerytalnego klientów Banku, wykorzystując szeroką paletę oferowanych produktów, w tym także produkty ubezpieczeniowe w formie ubezpieczeń na życie i dożycie oraz ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi. Przychody z tych ubezpieczeń w 2011 roku wyniosły 7,4 mln zł i były wyższe o 33% (o ponad 1,8 mln zł) niż w 2010 roku.

W czerwcu 2011 roku Bank we współpracy z AEGON TU na Życie S.A. wprowadził 6-miesięczną promocję ubezpieczenia na życie z funduszami kapitałowymi ze składką regularną „Plan Inwestycyjny Optimum”. Dzięki promocyjnym warunkom klienci otrzymali wyższą alokację składki należnej w pierwszym roku umowy ubezpieczenia. Wszystkie składki należne za pierwszy rok polisy alokowane do funduszy wybranych przez klienta zostały powiększone do poziomu 110%, dając klientom wzrost wartości na rachunku ubezpieczenia o 10% po dokonaniu wpłaty składki. Promocja cieszyła się dużym zainteresowaniem klientów, pozwalając na zwiększanie się wyników sprzedaży tego typu produktów.

W sierpniu 2011 roku Bank wprowadził nową promocyjną ofertę łączącą ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym ze składką jednorazową (ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, ubezpieczenia na życie i dożycie z wbudowanym instrumentem pochodnym) oraz lokaty terminowe.

Klienci, którzy zdecydowali się zawrzeć umowę któregośkolwiek ubezpieczenia ze składką jednorazową objętego promocją, otrzymali możliwość otwarcia lokaty na promocyjnych warunkach.

W ramach współpracy z PZU Życie S.A. Bank w 2011 roku przeprowadził 4 subskrypcje indywidualnego inwestycyjnego ubezpieczenia na życie. W grudniu natomiast rozpoczęła się 5 subskrypcja umożliwiająca wypłatę zainwestowanych środków oraz bonusu inwestycyjnego już po okresie 12 miesięcy okresu ubezpieczenia w przypadku realizacji założeń inwestycyjnych.

6. Rozwój kanałów dystrybucji

Obsługa klientów Banku oparta jest o sieć placówek, doradców bankowych, zewnętrznych agentów sprzedaży bezpośredniej oraz zdalnych kanałów dystrybucji, takich jak bankowość internetowa, centrum obsługi telefonicznej, IVR (automatyczna obsługa telefoniczna) i wielofunkcyjne bankomaty.

6.1 Sieć oddziałów

Na koniec 2011 roku sieć oddziałów Banku liczyła 147 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

W okresie tym Bank kontynuował działania optymalizacyjne w ramach sieci oddziałów, co przyczyniło się do zwiększenia efektywności procesów operacyjnych, działań sprzedażowych, optymalnego wykorzystania zasobów ludzkich, jak i infrastruktury oraz ograniczenia kosztów związanych z zarządzaniem nieruchomościami Banku.

Liczba oddziałów na koniec okresu

	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana
Liczba placówek:	147	154	(7)
- typu L	44	43	(1)
- typu M	85	90	(5)
- typu S	18	21	(3)
Pozostałe punkty sprzedaży/obsługi klienta:			
Punkty Polkomtel	-	154	(154)
Salony firmowe Plus	-	15	(15)
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	248	-	248
Lotniska	5	5	-
Stacje paliw BP	-	23	(23)
Centra handlowe	18	18	-
Punkty ZTM	-	24	(24)
Bankomaty własne	135	149	(14)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	1 001	909	92

6.2 Bankowość Internetowa i Telefoniczna

6.2.1 Bankowość Internetowa i Mobilna

Bankowość Internetowa

Rok 2011 był kolejnym rokiem optymalizacji i rozwoju platformy bankowości elektronicznej Citibank Online.

W odpowiedzi na zgłaszane przez klientów potrzeby, Bank wprowadził między innymi usprawnienia w nawigacji w serwisie bankowości elektronicznej, wiele zmian tekstowych, które czynią serwis prostszy w obsłudze oraz dodał funkcjonalności zastrzegania kart debetowych i kredytowych.

W konsekwencji prowadzonych działań w ramach serwisu bankowości internetowej Citibank Online, Bank odnotował 19% wzrost użytkowników bankowości elektronicznej. W 2011 roku Bank odnotował również wzrost liczby klientów korzystających z wyciągu elektronicznego, wzrost ten w porównaniu z 2010 rokiem wyniósł 12%.

Rok 2011 był również czasem aktywności w mediach społecznościowych. Bank uzyskał pozycję lidera w kategorii bankowej w ramach aktywności w serwisie społecznościowym Facebook zdobywając ponad 40 tys. fanów z profilem promującym Program Rabatowy Kart Kredytowych Citibank – Rabatowcy.

Bank kontynuował również społecznościową aktywność z profilem promującym bankowość mobilną CitiMobile odnotowując pod koniec 2011 roku grupę 20 tys. fanów. Tym samym zdobył trzecią pozycję w ogólnym rankingu profili bankowych w serwisie Facebook.

Bankowość Mobilna

Na koniec 2011 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile (wersja przeglądarkowa i aplikacyjna) skorzystało 65 tys. klientów, z czego ponad 38 tys. zalogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w 2011 roku. Aplikacja Citi Mobile miała na koniec roku łącznie ponad 27 tys. pobrań.

W I półroczu 2011 roku Bank rozszerzył swoją dotychczasową ofertę bankowości mobilnej wprowadzając dla wszystkich swoich klientów detalicznych aplikację bankowości mobilnej na telefony z systemem operacyjnym Android i iOS (iPhone). Wraz z usługą bankowości mobilnej w postaci aplikacji, Bank udostępnił przełomowe na rynku rozwiązanie szybkiej realizacji przelewu przez telefon. Usługa B2T (Bump to transfer), wykorzystująca technologię opracowaną przez firmę Bump Technologies, pozwala na przesłanie pieniędzy z konta jednego klienta Citi Handlowy na konto drugiego przez „stuknięcie się” telefonami.

Aplikacja Citi Mobile posiada również wszystkie funkcje dostępne do tej pory w przeglądarkowej wersji Citi Mobile i pozwala klientom m.in. sprawdzić saldo i historię swojego rachunku, konta oszczędnościowego, depozytu czy karty kredytowej, dokonać zdefiniowanych przelewów wewnętrznych i krajowych, spłacić zadłużenie na karcie kredytowej i doładować komórkę na kartę.

We wrześniu 2011 roku funkcjonalność bankowości mobilnej rozszerzona została o wyszukiwarkę ofert rabatowych działającą w oparciu o mechanizm geolokalizacji. Usługa pozwala użytkownikom odszukać najbliższy punkt z aktualną ofertą rabatową dla posiadaczy kart płatniczych Banku.

Bankowość mobilna Citi Mobile zdobyła trzecie miejsce w kategorii "Najlepsza bankowość mobilna" w tegorocznym rankingu Newsweeka "Przyjazny bank 2011" i znalazła się wśród finalistów prestiżowej nagrody BAI-Finacle Global Banking Innovation Awards 2011 za usługę B2T.

W październiku 2011 roku Bank uruchomił nową usługę FotoKasa, która pozwala na skanowanie fotokodów z faktur za pomocą aparatu telefonicznego wbudowanego w telefon i umożliwia szybką realizację płatności przez aplikację Citi Mobile.

Usługa FotoKasa to pionierskie rozwiązanie na polskim rynku bankowym. Jako pierwsi wypróbować ją mogli użytkownicy aplikacji Citi Mobile korzystający z usług firmy UPC Polska. W 2012 roku planowane jest udostępnienie rozwiązania klientom kolejnych liczących się na rynku wystawców faktur.

W grudniu 2011 roku podczas konferencji Central European Electronic Card Warsaw aplikacja Citi Mobile wraz z usługą FotoKasa zdobyła nagrodę „Najlepszy w 2011 roku system/aplikacja/urządzenie IT do obsługi systemów kartowych w Polsce”.

6.3 Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

Na koniec 2011 roku sieć punktów sprzedaży bezpośredniej Banku liczyła 23 placówki, na które składały się punkty sprzedaży zlokalizowane w centrach handlowych (18) oraz punkty sprzedaży zlokalizowane na największych lotniskach w Polsce (5).

W czerwcu 2011 roku Bank zakończył współpracę z siecią agentów i subagentów firmy Polkomtel. Wycofanie się z tego kanału sprzedaży nie skutkowało dodatkowymi kosztami.

Jednocześnie w wyniku optymalizacji kanałów dystrybucji zmniejszona została liczba punktów sprzedaży w centrach handlowych oraz zakończona została sprzedaż na stacjach paliw BP, salonach firmowych Plus oraz w punktach ZTM.

7. Innowacje

Innowacje, jako jeden z kluczowych kierunków rozwoju w ramach strategii, znalazł swoje odzwierciedlenie w działalności Banku w 2011 roku.

W realizacji strategii i osiągnięciu oczekiwanych wyników finansowych w obszarze innowacji, podjęte działania skoncentrowane były wokół dostarczenia konkretnych rozwiązań klientom, wsparcia wzrostu jakości i zadowolenia klientów oraz optymalizacji procesów wewnętrznych.

We wszystkich istotnych obszarach nowo wprowadzane rozwiązania wspierały utrzymanie ich pozycji rynkowych lub ich dalszą ekspansję w ramach kluczowych linii produktowych Banku. Przykładami takich rozwiązań są:

- nowe rozwiązania dla mikrowpłat i nowe produkty finansowania handlu w obszarze bankowości transakcyjnej,
- rozwój funkcjonalny platformy CitiFX Pulse w Pionie Skarbu,
- nowe rozwiązania kart kredytowych, jak pierwsza karta multipartnerska MasterCard World i kolejne wdrożenia kart miejskich w Trójmieście oraz Łodzi,
- nowe produkty innowacyjne w skali światowej w obszarze bankowości mobilnej CitiMobile, jak Fotokasa i Bump To Transfer,

Istotnym dla Banku krokiem w kierunku realizacji strategii opartej o innowacje było otwarcie 21 czerwca 2011 roku w Łodzi Centrum Badań i Rozwoju Produktów Bankowych Citi Handlowy. To pierwszy w Polsce ośrodek, który ma za zadanie tworzyć i udoskonalać produkty bankowe, by były lepiej dopasowane do zmieniających się potrzeb klientów i wspierały ich rozwój.

Koncentracja na innowacyjnych rozwiązaniach znalazła także odzwierciedlenie w wynikach konkursów i rankingów w 2011 roku zarówno w Polsce jak i za granicą, gdzie Citi Handlowy zdobył między innymi:



BAI-Finacle Global Banking Innovation Award - Finałisti globalnego konkursu innowacyjnych produktów dla instytucji finansowych: wyróżnienie dla Karty Miejskiej oraz usługi Bump To Transfer w ramach bankowości mobilnej CitiMobile.



Citi, ze swoją platformą CitiFX Pulse, zostało uznane za najbardziej innowacyjny bank w obszarze wymiany walut przez magazyn "The Banker" w tegorocznej edycji "The Banker Investment Banking Awards".



Tytuł „Innowacja roku” dla produktów:

- karta przedpłacona z funkcjonalnością częściowej autoryzacji,
- karta kredytowa MasterCard World,
- multifunkcyjna Karta Miejska,
- CitiMobile z usługą Bump To Transfer.



Nagroda w kategorii „Najlepszy w 2011 roku system/aplikacja/urządzenie IT do obsługi systemów kartowych w Polsce” w ramach Central European Electronic Card dla usługi Fotokasa w CitiMobile.

8. Zmiany w zakresie technologii informatycznych

W roku 2011 w obszarze technologii realizowane były projekty wspierające utrzymanie stabilnej platformy technologicznej oraz umożliwiające realizację aktualnej strategii Banku. Promowane były inicjatywy pozwalające uzyskać obniżenie kosztów w obszarze technologii przy jednoczesnej poprawie jakości oferowanych produktów. Dostosowano strukturę organizacyjną Pionu Technologii do najlepszych praktyk, poprzez wyodrębnienie głównych obszarów Wsparcia Produkcyjnego, Zarządzania Projektami, Rozwoju Oprogramowania, Zarządzania Infrastrukturą oraz Wsparcia Procesów Technologicznych, świadczące wysokiej jakości serwisy technologiczne dla wszystkich obszarów Banku. Otwarto pierwsze w Polsce Centrum Badania i Rozwoju Produktów Bankowych, którego celem jest wypracowywanie innowacyjnych rozwiązań biznesowych i technologicznych.

Procesy IT Banku realizowane są na najwyższym światowym poziomie, co w kwietniu 2011 roku zostało potwierdzone pozytywnym wynikiem audytu re-certyfikującego ISO 20000.

W 2011 roku wprowadzone zostały poniższe rozwiązania:

- dokończenie procesu wymiany bankomatów na zgodne z dyrektywą Europejskiego Banku Centralnego ECB6, umożliwiające księgowanie depozytów w czasie rzeczywistym (I kw. 2011);
- wdrożenie w całej sieci bankomatów Banku funkcjonalności AUDIO umożliwiającej obsługę urządzenia przez osoby niewidome lub niedowidzące; rozwiązanie to otrzymało nagrodę „Hit roku 2011” w kategorii Rozwiązania w konkursie Gazety Bankowej;
- wdrożenie projektu usprawniającego proces sprzedaży, weryfikacji i uruchamiania kredytów oraz pożyczek hipotecznych - przeniesienie dotychczasowej manualnej obsługi hipotek do aplikacji ECUS wpłynęło na skrócenie czasu przetwarzania wniosków oraz poprawę jakości w ramach tej grupy produktów;
- wdrożenie funkcjonalności płatności bezstykowych dla kart kredytowych;
- wdrożenie nowego produktu Cash2Mobile w obszarze obsługi płatności mobilnych. Było to pierwsze tego typu wdrożenie na rynku płatności mobilnych w Polsce, które pozwoliło na utrwalenie pozycji Banku na rynku jako wiodącego innowatora;
- wzbogacenie platformy detalicznej *‘Mobile Banking’* o aplikacje bankowe możliwe do zainstalowania na telefonach z systemem Android i iPhone OS oraz o unikalną i innowacyjną usługę FotoKasa umożliwiającą płaćcenie faktur za pomocą telefonu komórkowego;
- wdrożenie Zintegrowanej Karty Miejskiej czyli połączenia karty debetowej i karty miejskiej ZTM dla kolejnych miast: Wrocław, Trójmiasto, Łódź;
- wdrożenie szeregu usprawnień przyspieszających i usprawniających działanie platformy internetowej dla klientów detalicznych Citibank Online w tym m.in. możliwość wydatkowania punktów lojalnościowych dla kart kredytowych Mastercard World i Wizzair;
- usprawnianie infrastruktury sieciowej (wymiana sprzętu sieciowego) w oddziałach Banku na terenie kraju.

Trwające modyfikacje, które będą miały wpływ na działalność Banku w najbliższych okresach:

- pilotaż nowej wersji systemu bankowości elektronicznej dla klientów korporacyjnych (Citidirect);
- modernizacja aplikacji dla klientów inwestycyjnych usprawniająca procesy sprzedażowe zgodnie z dyrektywą MIFID;
- rozpoczęcie prac nad systemem do współpracy z nową platformą transakcyjną GPW;

- wdrożenie nowej zintegrowanej platformy systemowej dla obszaru bankowości detalicznej – rozpoczęty w II kwartale 2011 roku, planowany do wdrożenia w I kwartale 2013 roku; w wyniku tego projektu obecnie używana platforma bankowa zostanie zastąpiona nową, nowocześniejszą platformą systemową;
- realizacja projektu umożliwiającego integrację systemów finansowo-księgowych klienta bezpośrednio z Bankiem; projekt umożliwi akwizycję nowych klientów w obszarze Bankowości Korporacyjnej;
- unowocześnienie platformy do obsługi produktu Speed Collect - udostępnienie innym podmiotom grupy produktu do obsługi produktów należnościowych na rynku globalnym;
- wdrożenie systemu do obsługi rachunków typu „Omnibus” w obszarze powiernictwa papierów wartościowych;
- rozszerzenie oferty produktowej dotyczącej kart kredytowych i mobile banking.

9. Zaangażowania kapitałowe Grupy

Zaangażowania kapitałowe Grupy podzielone są na portfele zaangażowań strategicznych i zaangażowań do zbycia. W 2011 roku Grupa kontynuowała obraną wcześniej politykę inwestycji kapitałowych. Jej wytycznymi dla portfela zaangażowań strategicznych były: maksymalizacja zysku w długim okresie czasu wzrost udziałów rynkowych rozwój współpracy z Bankiem oraz rozszerzanie oferty Grupy Banku, a dla portfela zaangażowań do zbycia - optymalizacja wyniku finansowego transakcji kapitałowych oraz minimalizacja ryzyka w obszarach wynikających z tych transakcji.

9.1 Portfel zaangażowań strategicznych

Spółki strategiczne obejmują podmioty prowadzące działalność w sektorze finansowym, która wpływa na wynik z działalności bankowej, dzięki którym Grupa poszerza swoją ofertę produktową, a także zwiększa prestiż i wzmacnia pozycję konkurencyjną na rynku usług finansowych w Polsce (Handlowy-Leasing Sp. z o.o. Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.). Do spółek strategicznych zaliczane są również spółki infrastrukturalne prowadzące działalność na rzecz sektora finansowego których Bank nie kontroluje ale które posiadają strategiczne znaczenie dla Banku ze względu na prowadzone przez nie operacje (np. Giełda Papierów Wartościowych S.A. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. Biuro Informacji Kredytowej S.A.).

W przypadku zaangażowań strategicznych w tzw. spółkach infrastrukturalnych Bank planuje zachować swój udział i aktywnie uczestniczyć w wyznaczaniu strategicznych kierunków ich rozwoju w ramach możliwości wynikających z posiadanego prawa głosu. Nadrzędnym celem Banku przy sprawowaniu nadzoru korporacyjnego nad tymi spółkami jest dążenie do rozwoju spółek z zachowaniem niezagrożonej kontynuacji ich aktualnej działalności wykorzystywanej przez uczestników rynków finansowych w tym również przez Bank.

9.2 Portfel zaangażowań do zbycia

Spółki do zbycia to podmioty, w których zaangażowanie Banku nie ma charakteru strategicznego i obejmują one zarówno same spółki posiadane przez Bank bezpośrednio jak i pośrednio a także celowe spółki inwestycyjne, za pośrednictwem których Bank prowadzi operacje kapitałowe. Niektóre spośród spółek do zbycia stanowią zaangażowania restrukturyzacyjne, które to zaangażowania Bank objął w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe.

Założenia strategiczne odnośnie spółek do zbycia przewidują stopniową redukcję zaangażowania Banku w tych spółkach. Zakłada się, iż poszczególne podmioty będą sprzedawane w najbardziej dogodnym momencie wynikającym z uwarunkowań rynkowych. Portfel spółek do zbycia skupia zaangażowania kapitałowe bez określonej z góry stopy zwrotu. Bank nie planuje nowych inwestycji kapitałowych z przeznaczeniem do sprzedaży w późniejszym okresie. Jednakże portfel spółek do zbycia może powiększyć się o ewentualne zaangażowania objęte w wyniku konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe oraz o zaangażowania które Bank obejmie w związku z prowadzoną działalnością operacyjną.

10. Nagrody i wyróżnienia

W 2011 roku Bank, DMBH i Fundację Kronenberga uhonorowano prestiżowymi tytułami i nagrodami:

- **Europrodukt** – 8 produktów i usług Banku zostało nagrodzonych w XVI edycji konkursu Europrodukt. Wśród nagrodzonych produktów znalazły się: Faktoring Odwrócony, Saldo Netto, Zintegrowana Obsługa Należności, Karty Przedpłacone, Karty Gwarantowane z funkcjonalnością Polecenia

Zapłaty, Obsługa Gotówkowa. Nagrodzono także 2 usługi - CitiDirect oraz Departament Obsługi Klienta dla klientów korporacyjnych. Konkurs organizowany jest przez Polskie Towarzystwo Handlowe. Patronują mu m.in.: Ministerstwo Gospodarki i Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Celem tego konkursu jest promocja rozwiązań, które zasługują na miano najlepszych na rynku oraz dążą do zapewnienia kompleksowej i profesjonalnej obsługi klientów;

- Citi Handlowy po raz trzeci zajął pierwsze miejsce w rankingu prestiżowego brytyjskiego magazynu **Euromoney**. W kategorii **obrotu walutowego z klientami korporacyjnymi** udział w rynku Citi Handlowy w Polsce wyniósł ponad 23%. Ranking jest organizowany co roku i obejmuje najlepsze instytucje świadczące usługi zarządzania środkami finansowymi;
- Citi, ze swoją platformą **CitiFX Pulse**, zostało uznane za najbardziej innowacyjny bank w obszarze wymiany walut przez magazyn "The Banker" w tegorocznej edycji "**The Banker Investment Banking Awards**". Nagrody "The Banker Investment Banking Awards" mają na celu wyróżnienie innowacyjnych rozwiązań - w zakresie produktów, struktur, strategii i procesów. Nagrodzone zostały te innowacje, które realnie wpływają na przejrzystość rynku, zapewniają oszczędność kosztów oraz przynoszą nowe rozwiązania w procesie zarządzania ryzykiem klientów;
- Citi Handlowy w pierwszej trójce rankingu **Newsweeka** w kategorii „**Najlepsza Bankowość Mobilna**”. Kategoria dotycząca bankowości mobilnej została wprowadzona do rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka” po raz pierwszy. Badania do dziewiątej edycji rankingu zostały zrealizowane metodą badawczą Tajemniczego Klienta (Mystery Shopper). Za realizację rankingu Newsweeka, odpowiadała pracownia MillwardBrown SMG / KRC;
- Citi Handlowy został finalistą w kategorii **Innowacyjny Produkt** za Bump to Transfer oraz Kartę Miejską ZTM. **BAI-FINACLE Global Banking Innovation Awards** są przyznawane w czterech kategoriach: Innowacyjny Produkt, Innowacyjny Serwis, Radykalna Innowacja, Najbardziej Innowacyjny Bank Roku;
- Certyfikat „**Top Employers Polska 2011**” – Bank znalazł się w prestiżowym gronie 20 najlepszych pracodawców w Polsce. Wyróżnienie potwierdza naszą silną pozycję na rynku w dziedzinie zarządzania ludźmi, rozwoju talentów i oferty dla pracowników. Najwyższe możliwe wyniki otrzymaliśmy w aż 3 z 5 kategorii: „Świadczenia dodatkowe i warunki pracy”, „Szkolenia i rozwój” oraz „Rozwój kariery zawodowej”. Bardzo dobrze oceniona została także kultura organizacyjna firmy. Certyfikat Top Employers otrzymują wyłącznie organizacje spełniające najwyższe standardy w dziedzinie HRM (Human Resources Management). Przyznawany jest w wyniku niezależnego, opartego na faktach badania przeprowadzanego przez Instytut CRF (Corporate Research Foundation) - jedną z wiodących instytucji badających politykę personalną na świecie;
- **Certyfikat ISO20000** – Bank pozytywnie przeszedł audyt nadzorczy i utrzymał certyfikat ISO 20000 w zakresie zarządzania usługami IT. Certyfikacja jest dowodem, że środowisko informatyczne, a tym samym oferowane przez Bank produkty i usługi są bardzo dobrze zarządzane;
- Citi Handlowy wygrał konkurs na „**Najlepszy w 2011 roku system/aplikację/urządzenie IT do obsługi systemów kartowych w Polsce**” za aplikację bankowości mobilnej Citi Mobile wraz z innowacyjną usługą opłacania faktur poprzez skanowanie kodów 2D – FotoKasa. Konferencja CEEC jest najważniejszym corocznym spotkaniem branży kartowej z Polski i Europy Centralnej. Spotykają się na niej przedstawiciele instytucji i firm najważniejszych dla rozwoju biznesu kartowego w Polsce i Europie;
- W dniu 21 czerwca 2011 roku w Rankingu Rzeczypospolitej – **Najlepsza Instytucja Finansowa w 2010 roku** DMBH zajął III miejsce w kategorii Domy Maklerskie.
- Zwycięstwo Programu Wolontariatu Pracowniczego w Citi Handlowy w polskiej edycji konkursu **Europejskich Nagród Wolontariatu Pracowniczego** (w kategorii „Duża firma”). Konkurs organizowany był przez Business in the Community i Komisję Europejską w 23 krajach Europy. Jego głównym celem było wyróżnienie najlepszych inicjatyw wolontariatu pracowniczego, pomagających grupom napotykaającym przeszkody i zagrożonym wykluczeniem na rynku pracy;
- Zwycięstwo w konkursie **Liderzy Odpowiedzialnego Biznesu** (w kategorii „Instytucje finansowe”). Konkurs organizowany był przez Koalicję CR, której liderem jest największe i najstarsze stowarzyszenie pracodawców Pracodawcy RP. Konkurs miał na celu wyróżnienie przedsiębiorstw, które prowadzą działalność biznesową w sposób odpowiedzialny i zgodny z zasadami Kodeksu Odpowiedzialnego Biznesu oraz wychodzą naprzeciw wyzwaniom swojej branży w obszarze działań CSR;
- Utrzymanie notowania w **RESPECT Index**, indeksie warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych skupiającym najbardziej zaangażowane społecznie firmy. W roku 2011 Citi Handlowy otrzymał rating

A w obu edycjach badania (styczeń i lipiec) i ponownie znalazł się gronie 16 najbardziej odpowiedzialnych społecznie spółek;

- Zwycięstwo w rankingu **BI-NGO**, badającym strony internetowe 500 największych firm w Polsce pod kątem komunikacji na temat zaangażowania społecznego. W roku 2011 strona korporacyjna Citi Handlowy, której częścią jest strona działającej przy Banku Fundacji Kronenberga, po raz drugi zdobyła maksymalną liczbę punktów i po raz trzeci jest na czele rankingu;
- Citi Handlowy został finalistą w 2 kategoriach: **Najlepsza Zielona Inicjatywa Technologiczna w Instytucji Finansowej oraz Najlepsze Użycie Technologii Mobilnej**. W kategorii Najlepsza Zielona Inicjatywa wyróżnienie zdobyła akcja „Więcej Drzew Dzięki Tobie”. W tym roku, we współpracy z Fundacją Kronenberga zostało posadzonych 100 tys. drzew, a od rozpoczęcia akcji w 2008 roku, Citi Handlowy posadził ich już 420 tys.

11. Mecenat kulturalny i zaangażowanie społeczne Banku

11.1 Mecenat kulturalny i sponsoring

W 2011 roku Bank Handlowy w Warszawie S.A. objął mecenatem wystawę „**Stanisław August ostatni król Polski. Polityk mecenas reformator 1764-1795**” w Zamku Królewskim w Warszawie.

Bank występował jako sponsor kilku konferencji o zasięgu krajowym i międzynarodowym. Był partnerem **III Europejskiego Kongresu Gospodarczego w Katowicach** (16-18 maja), **XXI Forum Ekonomicznego w Krynicy Zdroju** (7-9 września), **III Europejskiego Kongresu Kobiet** (17-18 września) oraz **Europejskiego Forum Nowych Idei** w Sopocie (28-30 września). Bank był również partnerem **Gali Nagród Lewiatana**, która odbywała się 18 maja w Filharmonii Narodowej w Warszawie.

11.2 Zaangażowanie społeczne Banku

Realizacja strategii społecznej odpowiedzialności Banku jest koordynowana przez Fundację Kronenberga, która w jego imieniu wspiera działania na rzecz dobra publicznego. W 2011 roku działania Fundacji skupiały się na prowadzeniu edukacji finansowej oraz promocji przedsiębiorczości i innowacyjności, koordynowaniu działań wolontariackich pracowników Banku na rzecz potrzebujących oraz działaniach na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego.

Realizacja poszczególnych programów przedstawiała się następująco:

- **Od grosika do złotychki** – to pierwszy w Polsce program edukacji finansowej skierowany do uczniów szkół podstawowych w ramach kształcenia zintegrowanego. Prowadzony jest przez nauczycieli i wolontariuszy z Banku przy współpracy rodziców. Program realizowany jest we współpracy z Fundacją Młodzieżowej Przedsiębiorczości. W roku szkolnym 2010/2011, 483 nauczycieli i ok. 24 tys. rodziców wprowadzało w świat finansów prawie 11 tys. uczniów;
- **Moje Finanse** – to największy w Polsce program edukacji finansowej dla młodzieży. Poprzez swój zasięg odpowiada na zapotrzebowanie społeczne na edukację finansową i daje szansę na bardziej wyedukowane społeczeństwo, które w sposób przemyślany gospodaruje swoimi zasobami finansowymi – oszczędza, pożycza, inwestuje. Program finansowany jest przez Fundację Kronenberga i Narodowy Bank Polski, a wdrażany do szkół przez Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości. Bezpośrednimi odbiorcami są nauczyciele oraz uczniowie szkół ponadgimnazjalnych z całej Polski. W roku szkolnym 2010/11 liczba uczniów objętych programem wyniosła ponad 153 tys. Program realizowało 1,6 tys. nauczycieli;
- **Banki w Akcji** – to program edukacji finansowej kierowany do uczniów szkół ponadgimnazjalnych, wiążących swoją przyszłość z tym sektorem. Jego celem jest promowanie wśród uczniów wiedzy o zasadach funkcjonowania rynków finansowych, a zwłaszcza banków komercyjnych. Realizowany jest przez Wyższe Szkoły Bankowe, Fundację Kronenberga Narodowy Bank Polski oraz Fundację Młodzieżowej Przedsiębiorczości.

W 2011 roku zrealizowane zostały następujące elementy programu:

- Olimpiada Wiedzy o Finansach - Banki w Akcji,
- Banki w Akcji – Dzień Przedsiębiorczości,
- Promowanie wykorzystania symulacji „Banks in action” w pracy edukacyjnej;
- **Budowanie Niezależności Finansowej Kobiet** – to pilotaż programu dla kobiet marginalizowanych społecznie. Jego główne cele to poprawa pozycji ekonomiczno-finansowej kobiet doświadczających przemocy, zwiększenie ich szans na uwolnienie się z krzywdzącego związku oraz zwiększenie szans

dzievcząt z rodzin z grup marginalizowanych społecznie na lepsze i niezależne życie. Program realizowany wspólnie z Centrum Praw Kobiet. W pilotażu bierze udział 300 kobiet i dziewcząt;

- **Program „Business Startup”** – to pilotaż ogólnopolskiego programu skierowanego do środowisk akademickich. Jego celem jest pobudzenie przedsiębiorczości studentów i absolwentów oraz pomoc w uruchomieniu biznesu. Realizowany jest wspólnie z Akademickimi Inkubatorami Przedsiębiorczości. W pilotażu bierze udział 1,5 tys. młodych ludzi;
- **Tydzień dla Oszczędzania** to ogólnopolska, medialna akcja edukacyjna. Jej główne zadania to promowanie racjonalnego gospodarowania zasobami finansowymi i zarządzania budżetem domowym i kształtowanie praktycznych umiejętności finansowych. Prowadzona jest przez wiele kanałów informacyjnych – dedykowaną witrynę w Internecie, spoty i wywiady radiowe, specjalny dodatek w tygodniku „Newsweek”. Ponadto w trakcie Tygodnia w szkołach odbywają się liczne zajęcia, konkursy i happeningi poświęcone oszczędzaniu i zarządzaniu domowymi finansami. W 2011 roku w programie udział wzięło ponad 63 tys. uczniów i nauczycieli. Poprzez media z ideą oszczędzania zetknęło się ponad 4 mln Polaków;
- **Konkurs Mikroprzedsiębiorca Roku 2011** – to konkurs dla właścicieli mikrofirm. Jego celem jest wspieranie mikroprzedsiębiorczości, będącej jedną z podstawowych form prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce. Ideą jest nagradzanie firm osiągających sukcesy, wyróżniających się na tle konkurencji, zakorzenionych w lokalnych społecznościach oraz łączących tradycję z nowoczesnością. Do VII edycji konkursu nadesłana została rekordowa liczba 252 zgłoszeń. Laureatem i zdobywcą prestiżowego tytułu Mikroprzedsiębiorca Roku 2011 został pan Jerzy Sznerski, twórca i właściciel firmy Sznerski Guss. W ramach konkursu zrealizowane zostało badanie „Finanse mikroprzedsiębiorcy po kryzysie”, analizujące obecną kondycję firm oraz sposoby radzenia sobie z kryzysem. Tegoroczna edycja konkursu realizowana była w partnerstwie z Microfinance Centre oraz koalicją na rzecz mikroprzedsiębiorczości, w której skład weszły największe instytucje wspierające działalność najmniejszych podmiotów na rynku;
- **Nagroda Banku Handlowego w Warszawie S.A.** za szczególny wkład w rozwój nauki w sferze ekonomii i finansów – jest to konkurs, którego celem jest promowanie najbardziej wartościowych publikacji w dziedzinie teorii ekonomii i finansów, a nagroda jest jednym z najbardziej prestiżowych wyróżnień w tej dziedzinie w Polsce. Na XVII edycję konkursu nadesłanych zostało 29 prac. Laureatem został dr hab. Stanisław Kubielas za pracę pt. „Innowacje i luka technologiczna w gospodarce globalnej opartej na wiedzy. Strukturalne i makroekonomiczne uwarunkowania”. Elementem uroczystości wręczenia nagrody była konferencja ekonomiczna poświęcona skutecznym sposobom na zapewnienie luki technologicznej między krajami rozwijającymi się a rozwiniętymi;
- **Nagroda im. prof. Aleksandra Gieysztora** - to najbardziej prestiżowa nagroda przyznawana corocznie za starania na rzecz ochrony polskiego dziedzictwa kulturowego instytucjom bądź osobom prywatnym. Laureatem XIII edycji został prof. Jacek Purchla, wyróżniony za wieloletnią pracę nad problematyką miast i rozwoju urbanistycznego oraz zainicjowanie interdyscyplinarnych badań nad teorią dziedzictwa i zarządzaniem miastem historycznym, a także za stworzenie i kierowanie Międzynarodowym Centrum Kultury w Krakowie;
- **Korzenie** – jest to program, w ramach którego Fundacja przypomina historię Banku, osobę i dokonania jego twórców – rodu Kronenbergów. W ramach działań w roku 2011 Fundacja realizowała projekt poszukiwania i digitalizacji dokumentów dotyczących historii Banku oraz wydała pierwszą pełną biografię założyciela Banku, Leopolda Kronenberga;
- **Program Wolontariatu Pracowniczego** w Citi Handlowy – to program, którego celem jest rozwijanie zaangażowania społecznego pracowników Banku. Do najważniejszych pól aktywności wolontariuszy należą: Światowy Dzień Citi dla Społeczności, angażowanie pracowników Banku w edukację finansową oraz innowacyjny projekt pracy wolontariackiej podczas firmowych wyjazdów integracyjnych. Pracownicy służą pomocą indywidualnie oraz w zorganizowanych grupach. W 2011 roku dzięki 1,5 tys. zaangażowań i 10,7 tys. przepracowanych godzin wolontariusze zrealizowali 156 projektów. Najważniejszą inicjatywą była VI edycja Światowego Dnia Citi dla Społeczności, w czasie którego 1 tys. wolontariuszy Citi Handlowy wraz z 500 znajomymi i członkami rodzin zrealizowało 128 projektów, kierowanych do 16,5 tys. osób z całej Polski. Po raz drugi zrealizowany został „Studencki Projekt Społeczny – Zostań Kreatorem Zmian!”, skierowany do studentów, którzy mają pomysł na projekt wolontariacki. Opracowany został także projekt wolontariatu seniorów;
- **Program Dotacji** – to konkurs grantowy, poprzez który Fundacja wspiera najbardziej wartościowe projekty realizowane przez instytucje non-profit w sferze edukacji i rozwoju lokalnego. W roku 2011 przyznanych zostało 25 dotacji na łączną kwotę 810,5 tys. zł, w tym 273,5 tys. zł na 11 dotacji na projekty o charakterze lokalnym, rekomendowane przez dyrektorów oddziałów. Dotacje zostały przyznane w następujących obszarach programowych: innowacje w edukacji (5 dotacji na kwotę

187,4 tys), dziedzictwo kulturowe i tradycje (13 dotacji na kwotę 467,2 tys. zł), edukacja ekonomiczna (2 dotacje na kwotę 55 tys. zł), twórczość artystyczna dzieci i młodzieży (4 dotacje na kwotę 51 tys. zł) i polityka społeczna (1 dotacja na kwotę 50 tys. zł);

- **Więcej drzew dzięki Tobie** - to program, którego celem jest promowanie ekologicznych nawyków oraz zachęcenie klientów Banku do rezygnacji z papierowych wyciągów z kont osobistych lub kart kredytowych. W jego ramach, w imieniu każdego klienta, który zdecydował się na wyciąg elektroniczny, Bank sadi jedno drzewo. Realizowany jest przez Bank wspólnie z Fundacją Kronenberga i Ligą Ochrony Przyrody. W 2011 roku posadzonych zostało 100 tys. drzew. Dodatkowo na terenie całego kraju (Warszawa, Kielce, Kraków, Toruń, Gdańsk) odbywały się otwarte dla wszystkich spotkania edukacyjne. We wszystkich działaniach wzięło udział ponad 1,5 tys. osób;
- **Liga Odpowiedzialnego Biznesu** – to program, który jest odpowiedzią na rosnące zainteresowanie tematyką odpowiedzialnego biznesu wśród studentów w Polsce. Jego celem jest promowanie w środowisku akademickim idei CSR jako standardu funkcjonowania w biznesie i w życiu, edukowanie na temat odpowiedzialnych praktyk firm oraz budowanie sprzyjającego klimatu społecznego wobec odpowiedzialnego biznesu. Realizowany jest przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu we współpracy z Fundacją Kronenberga oraz wyższymi uczelniami państwowymi (m.in. Uniwersytetem Warszawskim, Uniwersytetem Jagiellońskim, Szkołą Główną Handlową). W siódmej edycji (rok akademicki 2010/2011), program dotarł do ponad 4 tys. odbiorców. Patronat honorowy nad LOB objął Minister Gospodarki Waldemar Pawlak.

12. Celowe spółki inwestycyjne

W 2011 roku Grupa prowadziła operacje kapitałowe za pośrednictwem trzech spółek inwestycyjnych, których działalność finansowana była przez Bank poprzez zwrotne dopłaty do kapitału spółek oraz z ich wyników finansowych. W związku z zamiarem ograniczenia tej działalności przewiduje się, iż część spółek inwestycyjnych będzie podlegała sukcesywnemu zbywaniu lub likwidacji.

Według informacji dostępnych w dniu sporządzania sprawozdania finansowego (wstępne niezaudytowane) podstawowe dane finansowe opisywanych podmiotów wg stanu na 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma bilansowa 31.12.2011	Kapitał własny 31.12.2011	Wynik finansowy netto za 2011 rok
		%	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	12 150	11 882	1 047
Handlowy Investments S.A	Luksemburg	100,00	44 778	44 234	(2 888)
Handlowy Investments II S.a.r.l	Luksemburg	100,00	7 174	7 061	(808)

VI. Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z otoczeniem Grupy

1.1 Gospodarka

Choć tempo wzrostu gospodarczego w 2011 roku było wyższe w porównaniu do 2010 roku i zaskoczyło pozytywnie w ostatnich miesiącach ubiegłego roku mimo pogarszających się perspektyw dla gospodarek strefy euro, to wciąż utrzymuje się duża niepewność dotycząca perspektyw wzrostu PKB w 2012 roku.

Najpoważniejszym zagrożeniem dla perspektyw polskiej gospodarki jest możliwe nasilenie kryzysu zadłużenia strefy euro. Mogłoby ono doprowadzić do ponownego wzrostu awersji do ryzyka i zmienności na międzynarodowych rynkach finansowych oraz głębszej skali spowolnienia gospodarczego u głównych partnerów Polski. Wpłynęłoby to negatywnie zarówno na wzrost gospodarczy jak i na stabilność krajowego rynku finansowego przyczyniając się do wzrostu premii za ryzyko dla polskich aktywów, osłabienia złotego oraz wzrostu rentowności polskich obligacji.

Jednym z istotnych czynników ryzyka dla światowego wzrostu gospodarczego jest także spowolnienie chińskiej gospodarki. Choć eksport Polski do Chin stanowi niewielki odsetek całkowitego eksportu to

aktywność gospodarcza w Polsce mogłaby ucierpieć z powodu osłabienia aktywności głównych partnerów handlowych Polski, których ekspozycja eksportu na wzrost gospodarczy w Azji jest znacznie większa.

Scenariusz głębokiego spowolnienia gospodarczego w Polsce prawdopodobnie doprowadziłby do stagnacji na krajowym rynku pracy i pogorszenia sytuacji dochodowej klientów Banku. Niższy eksport i wolniejszy wzrost gospodarczy w Polsce mógłby przyczynić się również do pogorszenia wyników finansowych polskich przedsiębiorstw.

1.2 Ryzyka związane z regulacjami prawnymi

Wszelkie zmiany w polityce gospodarczej i systemie prawnym mogą mieć znaczny wpływ na sytuację finansową Grupy. Z punktu widzenia regulacji działalności sektora bankowego, szczególne znaczenie mają ustawy, a także akty wykonawcze do nich, w tym rozporządzenia Ministra Finansów, uchwały Zarządu Narodowego Banku Polskiego („NBP”) oraz zarządzenia Prezesa NBP i uchwały Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”). Od 1 stycznia 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego przejęła kompetencje dotychczas działającej Komisji Nadzoru Bankowego („KNB”).

Wśród wyżej wskazanych regulacji jako najważniejsze można wymienić:

- dopuszczalny stopień koncentracji kredytów i sumy wierzytelności (Prawo Bankowe);
- maksymalny poziom kapitałów własnych, jakie mogą być przeznaczone na inwestycje na rynku kapitałowym (Prawo Bankowe);
- określenie standardów płynności, wypłacalności oraz standardów ryzyka kredytowego (uchwały KNB/KNF);
- zarządzanie ryzykiem w banku (Prawo bankowe, uchwały KNB/KNF);
- tworzenie i odprowadzanie rezerw obowiązkowych (Ustawa o NBP, Prawo Bankowe, uchwały KNB /KNF oraz uchwały Zarządu NBP);
- podatki i inne świadczenia o podobnym charakterze;
- ustawa z dnia 7 lipca 2005 roku o zmianie ustawy - Kodeks cywilny oraz o zmianie niektórych innych ustaw ograniczających maksymalne oprocentowanie od kredytu konsumenckiego i maksymalne kwoty opłat związanych z tym kredytem;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S Komisji Nadzoru Bankowego;
- ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
- ustawa z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym;
- ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ustawa z dnia 29 lipca 2001 roku o kredycie konsumenckim;
- ograniczenia w udzielaniu kredytów walutowych zabezpieczanych hipotecznie wynikające z Rekomendacji S(II) Komisji Nadzoru Finansowego;
- Rekomendacja T Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych;
- Rekomendacja I dotycząca zarządzania ryzykiem walutowym w bankach oraz zasad dokonywania przez banki operacji obciążonych ryzykiem walutowym.

W dniu 18 grudnia 2011 roku weszła w życie ustawa z dnia 1 kwietnia 2011 roku o kredycie konsumenckim, która implementuje do prawa polskiego postanowienia Dyrektywy 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki. Termin implementacji tej Dyrektywy upłynął w dniu 11 czerwca 2010 roku. Bank dostosował działalność do wymogów nowej regulacji w dacie wejścia w życie nowych przepisów.

W związku z brakiem implementacji do prawa polskiego w wymaganym terminie, tj. do dnia 1 listopada 2009 roku Dyrektywy 2007/64/WE z dnia 13 listopada 2007 roku w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (tzw. Dyrektywa PSD), proces dostosowania działalności instytucji podlegających Dyrektywie PSD nie został przeprowadzony zgodnie z założeniami przyjętymi przez Unię Europejską. W II półroczu 2011 roku prowadzone były dalsze prace legislacyjne, mające na celu transpozycję regulacji europejskich do przepisów krajowych. W ich wyniku parlament uchwalił w dniu 19 sierpnia 2011 r. ustawę o usługach płatniczych, która weszła w życie z dniem 24 października 2011 roku przewidując 12-miesięczny okres dostosowawczy. Bank jest w trakcie procesu dostosowywania działalności do wymogów nowej regulacji.

1.3 Konkurencja w sektorze bankowym

Polski sektor bankowy jest rynkiem bardzo konkurencyjnym. Poszczególne podmioty konkurują ze sobą we wszystkich segmentach rynku i liniach produktowych. Efektywne funkcjonowanie na rynku wymaga od instytucji finansowych ciągłego doskonalenia oferowanych usług, a także oferowania nowych rozwiązań wychodzących naprzeciw potrzebom klienta, które są bardzo szybko wprowadzane także do oferty konkurentów.

W obecnych, trudnych warunkach rynkowych obszarem szczególnej konkurencji są depozyty klientów. Ze względu na ograniczoną płynność rynku międzybankowego spodziewana jest zaostrożona konkurencja banków o środki osób indywidualnych, jak i przedsiębiorstw. W przypadku instytucji szczególnie narażonych na braki płynności może to doprowadzić do powrotu ujemnych marż depozytowych, co negatywnie przełoży się na osiągnięte wyniki.

Bank utrzymując wysoką płynność, jak również wskaźniki adekwatności kapitałowej jest przygotowany do działania w tak konkurencyjnym środowisku i zamierza aktywnie pozyskiwać klientów zarówno z segmentu detalicznego, jak i korporacyjnego.

2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia związane z Grupą i jej działalnością

2.1 Ryzyko płynności

Niezgodność w terminach zapadalności kredytów i finansujących je depozytów jest typowa dla działalności bankowej i występuje również w Banku. Może ona powodować potencjalne problemy z bieżącą płynnością w przypadku skumulowania się większych wypłat klientów. Za zarządzanie aktywami i pasywami Banku, w tym regulację i kontrolę ryzyka płynności, odpowiada Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, którego strategię realizuje Pion Skarbu.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku jest zarządzanie strukturą bilansu w celu zwiększania jego dochodowości, określanie dopuszczalnych rozmiarów ryzyka finansowego podejmowanego w poszczególnych zakresach działalności, koordynacja polityki cenowej w zakresie stóp procentowych oraz podejmowanie decyzji w sprawie systemu cen transferowych w Banku.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku odpowiada za przygotowanie i wdrożenie jednolitej polityki zarządzania ryzykiem płynności w Banku, zatwierdza roczne plany płynnościowe i plany finansowania strony aktywnej Banku oraz limity płynnościowe dla Banku, jak również plan działania w sytuacjach awaryjnych w zakresie płynności. Ustala ponadto wartości progowe (limity) dla poszczególnych źródeł finansowania oraz prowadzi cyklicznie przegląd raportów ryzyka płynności.

Baza depozytowa Banku jest stabilna i zdywersyfikowana. Ponadto Bank posiada duży portfel płynnych papierów wartościowych, dobrą dostępność do środków na rynku międzybankowym oraz wysokie fundusze własne. Poziom ryzyka płynności w roku 2011 był niski.

2.2 Ryzyko walutowe

Bank dokonuje operacji walutowych w imieniu klientów oraz na rachunek własny, utrzymując się w ramach ustalonych limitów na otwarte pozycje walutowe. W związku z tym Bank ponosi ryzyko kursowe i nie ma pewności, że przyszłe zmiany kursów wymiany walut nie będą mieć negatywnego wpływu na jego sytuację finansową. Za kontrolę ryzyka walutowego odpowiedzialny jest Departament Ryzyka Rynkowego, współpracujący z Pionem Skarbu zarządzającym płynnością i pozycją walutową. W roku 2011 poziom ryzyka rynkowego pozycji własnych Banku kształtował się w przedziałach umiarkowanych i wysokich.

2.3 Ryzyko stopy procentowej

Podobnie jak inne polskie banki, Bank jest narażony na ryzyko wynikające z niedopasowania terminów zmian stóp procentowych aktywów i finansujących je pasywów (ryzyko luki terminów przeszacowania), jak również wrażliwości wartości dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych opartych o stopy procentowe na zmiany rynkowych stóp procentowych (ryzyko ceny). W aspekcie ryzyka luki przeszacowania ryzyko stopy procentowej może wystąpić w przypadku braku możliwości zrekompensowania spadku dochodów z tytułu obniżki stóp procentowych naliczanych od udzielonych kredytów poprzez obniżenie poziomu odsetek wypłacanych deponentom. Analogicznie, ryzyko dotyczy także sytuacji, gdy nie jest możliwe rekompensowanie wzrostu oprocentowania naliczanego deponentom poprzez podniesienie stóp oprocentowania naliczanych kredytobiorcom. W aspekcie ryzyka ceny, ryzyko

stopę procentową może wystąpić w przypadku negatywnego oddziaływania zmian rynkowych stóp procentowych na wycenę instrumentów portfela handlowego i w efekcie na wynik finansowy Banku oraz na wartość portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży obniżając fundusze własne Banku. Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej należy do zadań Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku, który m.in. tworzy politykę cenową Banku w odniesieniu do ryzyka stopy procentowej. Poziom ryzyka stopy procentowej w roku 2011 kształtował się w przedziale niskim do średniego w przypadku portfeli handlowych oraz w przedziale średnim do wysokiego w przypadku portfeli bankowych.

2.4 Ryzyko związane z działalnością kredytową

Ryzyko kredytowe to potencjalna strata powstała w wyniku niezdolności klienta do uregulowania umownych zobowiązań w skutek niewypłacalności lub innych przyczyn, po uwzględnieniu zabezpieczenia, ochrony kredytowej nierzeczywistej oraz innych umów ograniczających stratę. Bank na bieżąco monitoruje portfel kredytowy, klasyfikując go zgodnie z odpowiednimi regulacjami i tworzy wymagane przepisami rezerwy na należności. Zdaniem Zarządu, obecny poziom rezerw jest właściwy. W związku z możliwością zmiany warunków zewnętrznych lub zaistnienia innych okoliczności, które mogłyby negatywnie wpłynąć na klientów, nie ma pewności, że w przyszłości konieczność tworzenia rezerw stosownych do istniejącego portfela kredytowego nie będzie miała negatywnego wpływu na sytuację finansową Banku, oraz że istniejące rezerwy i zabezpieczenia okażą się wystarczające dla pokrycia możliwych strat z działalności kredytowej.

2.5 Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Inwestycje kapitałowe dzielą się na dwie kategorie: strategiczne i do zbycia. Portfel inwestycji strategicznych zawiera akcje i udziały Banku w polskich instytucjach finansowych o strategicznym znaczeniu dla Banku ze względu na prowadzone przez niego operacje. Zaangażowania do zbycia pochodzą między innymi z operacji polegających na konwersji wierzytelności na udziały kapitałowe a także są pozostałością po prowadzonej przez Bank w przeszłości działalności inwestycyjnej. Inwestycje realizowane są bezpośrednio przez Bank lub pośrednio przez spółki inwestycyjne Banku. W przypadku części inwestycji kapitałowych ich wycena opiera się na założeniu znalezienia inwestora strategicznego dla spółki w której Bank jest udziałowcem. Dlatego też utrzymanie się wysokiego poziomu inwestycji zagranicznych może być kluczowe z punktu widzenia wyceny tych inwestycji. Ponadto ze względu na szereg zjawisk makroekonomicznych sytuację na rynku kapitałowym i inne czynniki mające wpływ na działalność spółek w których Bank jest udziałowcem cena sprzedaży posiadanych udziałów może okazać się niższa od spodziewanej a nawet niższa od ich wartości w księgach Banku. Bank na bieżąco monitoruje i kontroluje inwestycje kapitałowe należące do jego portfela poczynił już znaczące rezerwy związane z inwestycjami kapitałowymi więc obecny poziom ryzyka związany z dalszym spadkiem wartości portfela inwestycyjnego Banku jest niski.

2.6 Ryzyko operacyjne

Bank definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko związane z praktykami biznesowymi oraz ryzyko utraty reputacji. Ryzyko operacyjne obejmuje również ryzyko prawne i ryzyko braku zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Ryzyko operacyjne nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka potencjalnych strat wynikających z decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka kredytowego, rynkowego, ryzyka płynności lub ryzyka związanego z działalnością ubezpieczeniową.

Podejście Banku do zarządzania ryzykiem operacyjnym zdefiniowane zostało w wewnętrznych procedurach Banku. Celem Polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym jest stworzenie spójnego, skutecznego i ukierunkowanego na wartość dodaną systemu kontroli, oceny, monitoringu, pomiaru i sprawozdawczości dotyczącej ryzyka operacyjnego oraz zapewnienie ogólnej skuteczności środowiska kontroli wewnętrznej w całej strukturze Banku. Proces samooceny (RCSA - Risk and Control Self Assessment), wdrożony w Banku, ma na celu ocenę skuteczności działania systemu kontroli. Bank zarządza ryzykiem operacyjnym przy pomocy narzędzi, technik oraz systemów i aplikacji, których skuteczność jest regularnie weryfikowana, potwierdzana i rozszerzana.

W ramach ryzyka operacyjnego, Bank zarządza także ryzykiem braku zgodności, które rozumiane jest jako skutki nieprzestrzegania przepisów prawa, z uwzględnieniem regulacji międzynarodowych lub przepisów prawa innego państwa mających wpływ na działalność Banku, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Zgodność postępowania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi, regulacjami korporacyjnymi, standardami etycznymi oraz standardami dobrych praktyk jest integralnym elementem obowiązków służbowych każdego pracownika Banku.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wspierane są w procesie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem operacyjnym i w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym przez powołane Komitety oraz wyodrębnioną jednostkę, odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

Syntetyczne informacje na temat ryzyka operacyjnego są przedmiotem dyskusji Komitetów wspierających Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Informacje te zawierają dane pozwalające na monitorowanie profilu ryzyka operacyjnego Banku (np. wyniki kontroli wewnętrznych i audytów zewnętrznych, wyniki procesu RCSA, wskaźniki ryzyka operacyjnego (KRI-Key Risk Indicators), straty operacyjne, aktualizacje nt. COB i bezpieczeństwa informacji, problemy i działania naprawcze, wymogi kapitałowe, testy warunków skrajnych).

Ze względu na niski poziom apetytu na rezydualne ryzyko operacyjne, rodzina ryzyk operacyjnych (w tym ryzyka informatycznego, ryzyka prawnego, ryzyka braku zgodności, ryzyka strategicznego itp.) będzie w głównej mierze zarządzana poprzez skuteczne środowisko kontroli. Główne cele w 2012 roku będą koncentrować się na ulepszaniu i usprawnianiu narzędzi i technik zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych umożliwia większej liczbie klientów dostęp do informacji o oferowanych przez Bank usługach i produktach oraz daje dostęp do nowych rozwiązań technologicznych bez konieczności ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. Bank zamierza korzystać z możliwości powierzania czynności związanych z działalnością bankową, szczególnie w obszarach dotyczących technologii informatycznej, a także w przypadkach, kiedy powierzenie takie jest uzasadnione potrzebami biznesowymi oraz nie zagraża bezpiecznej działalności Banku. Ponieważ outsourcing wiąże się nie tylko z korzyściami, lecz także ze zwiększonym ryzykiem, na które narażony może być Bank w zakresie prowadzonej działalności, Bank podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego rodzaju ryzyka, w szczególności poprzez zapewnienie: przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, efektywny system kontroli wewnętrznej, monitorowanie współpracy z podmiotami zewnętrznymi, bezpieczeństwa przetwarzanych informacji oraz tajemnicy bankowej. Decyzja o powierzeniu czynności związanych z działalnością bankową zastrzeżona jest dla Zarządu Banku.

Do wyliczania wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodę standardową (STA). Bank dostosowuje wielkość kapitału do poziomu i rodzaju ryzyka, na jakie jest narażony oraz do charakteru, skali i złożoności działania. W tym celu Bank wdrożył proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ICAAP). W ramach procesu ICAAP Bank szacuje, alokuje i utrzymuje kapitał na poziomie zgodnym z profilem ryzyka i zdefiniowanym apetytem na ryzyko. Zdefiniowany apetyt na ryzyko ma zapewnić bezpieczeństwo prowadzonej działalności oraz umożliwić realizację celów strategicznych.

2.7 Wpłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

Na mocy Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („BFG”; stan prawny z dnia 31/12/2011) Bank objęty jest obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub należnych z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wystawionymi przez Bank. Banki objęte obowiązkowym systemem gwarantowania mają obowiązek wnosić opłaty roczne na rzecz BFG, zgodnie z art. 13 Ustawy o BFG oraz lokować i deponować aktywa stanowiące pokrycie tworzonego przez Bank funduszu ochrony środków gwarantowanych, zgodnie z art. 26 Ustawy o BFG.

W przypadku spełnienia warunku gwarancji (w przypadku banku krajowego wydanie przez KNF decyzji o zawieszeniu działalności banku i ustanowieniu zarządu komisarycznego oraz wystąpienie do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości) organ uprawniony do reprezentacji danego banku niezwłocznie przekazuje BFG środki przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych. Kwota wpłaty pozostaje w takiej proporcji do łącznej kwoty obowiązkowej wpłaty podmiotów objętych systemem gwarantowania, w jakiej pozostawała wysokość funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotu objętego systemem gwarantowania do sumy funduszy ochrony środków gwarantowanych wszystkich podmiotów objętych systemem gwarantowania z wyłączeniem podmiotu, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji. BFG dokonuje wypłaty środków gwarantowanych w pierwszej kolejności z funduszu ochrony środków gwarantowanych tego banku, w przypadku którego nastąpiło spełnienie warunku gwarancji, a następnie z funduszu ochrony środków gwarantowanych podmiotów objętych obowiązkowym systemem gwarantowania. Kolejność wykorzystania środków przez Fundusz określa art. 16a Ustawy o BFG.

VII. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A.

1. Ogólne cele rozwoju Grupy

W 2012 roku priorytetem dla Banku będzie poprawa efektywności, rozwój relacji z klientami poprzez organizację odpowiedniego finansowania oraz wykorzystanie innowacyjnych rozwiązań.

Ponadto, Bank w dalszym ciągu będzie dbał o najwyższą jakość obsługi dążąc do osiągnięcia najwyższej na rynku satysfakcji klientów. Strategicznym celem jest utrzymanie długoterminowych relacji z obecnymi klientami oraz stworzenie konkurencyjnej oferty dla nowych klientów Banku.

Głównym celem Grupy pozostaje budowanie wartości Banku poprzez wzrost efektywności operacyjnej oraz wykorzystanie przewagi rynkowej wynikającej z silnej pozycji kapitałowej i wysokiej płynności gwarantujących bezpieczeństwo klientom oraz zaufanie do instytucji.

1.1 Bankowość przedsiębiorstw

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank planuje utrzymać wiodącą pozycję w segmencie międzynarodowych korporacji oraz największych firm lokalnych. W tym celu planowane jest pozyskanie nowych klientów spośród 500 największych przedsiębiorstw w Polsce oraz nowych firm międzynarodowych inwestujących w Polsce, rozszerzenie współpracy z obecnymi klientami wybranych branż, jak również zapewnienie wsparcia dla klientów przewidujących ekspansję regionalną lub międzynarodową. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu oraz przynależności do silnej, międzynarodowej grupy kapitałowej Bank będzie aspirował do roli długoterminowego partnera biznesowego polskich przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem tych firm, które wraz z rozwojem swojej działalności dążyć będą do wejścia na międzynarodowe rynki.

W segmencie małych i średnich przedsiębiorstw Bank planuje pozyskanie 500 nowych klientów, wdrożenie nowej platformy bankowości elektronicznej oraz rozszerzenie oferty produktów działalności skarbowej.

Bank będzie wspierał rozwój swoich klientów poprzez organizację odpowiedniego finansowania zarówno w formie kredytu, produktów finansowania handlu, jak również emisji obligacji i akcji. W tym zakresie atutem Banku jest dotychczasowe doświadczenie, stabilna pozycja finansowa i kapitałowa oraz wysoka płynność, co sprawia, że jest solidnym partnerem na trudne czasy.

Istotne znaczenie dla realizacji celów Banku będzie odgrywał wzrost sald na rachunkach operacyjnych klientów korporacyjnych. Bank będzie dążył do osiągnięcia dwucyfrowej dynamiki w tym obszarze, co doprowadzi do stopniowej zmiany struktury portfela depozytowego (wyższy udział depozytów bieżących). Do realizacji tego celu posłużą innowacyjne rozwiązania z obszaru bankowości transakcyjnej.

Uzupełnieniem oferty produktowej w segmencie bankowości przedsiębiorstw są usługi bankowości inwestycyjnej. Bank będzie dążył do rozwijania działalności w tym obszarze uczestnicząc w kolejnych, znaczących transakcjach fuzji i przejęć oraz transakcjach na rynku kapitałowym. Dla realizacji tego celu Bank skorzysta z silnej pozycji w segmencie największych polskich przedsiębiorstw oraz pozycji lidera Domu Maklerskiego Banku Handlowego, a także doświadczenia i globalnego charakteru grupy Citi.

Innowacyjne produkty oraz najwyższa jakość usług będą stanowić jeden z najistotniejszych czynników przewagi konkurencyjnej Banku, szczególnie przy współpracy z wymagającymi klientami krajowymi oraz międzynarodowymi.

1.2 Działalność maklerska

DMBH specjalizuje się w obsłudze inwestorów instytucjonalnych oraz zagranicznych, dlatego też aktywność inwestycyjna tych klientów w dużej mierze determinuje działalność maklerską biura. Istotnym czynnikiem, który może mieć wpływ na pozycję DMBH w 2012 mogą mieć niższe transfery z ZUS do Otwartych Funduszy Emerytalnych (w minionym roku niższa składka obowiązywała od maja), a także brak napływów do krajowych funduszy z ekspozycją na akcje polskich spółek. Jako kluczowe ryzyko dla biznesu DMBH należy wskazać długotrwałą dekoniunkturę na rynku akcji, która może przyczynić się do spadku obrotów na GPW. Ponadto rosnąca konkurencja oraz presja na obniżanie prowizji mogą mieć negatywny wpływ na wyniki uzyskiwane przez DMBH.

1.3 Bankowość detaliczna

W zakresie produktów kredytowych Bank będzie nadal rozwijał ofertę kart kredytowych. Głównym celem w tym obszarze pozostanie utrzymanie wiodącej pozycji na rynku pod względem używalności karty kredytowej, w tym poprzez stałe prace nad rozwojem programów partnerskich i rabatowych oraz innych wymiernych korzyści dla posiadaczy karty kredytowej. Atrakcyjna oferta produktowa będzie skierowana zarówno do nowych jak i obecnych klientów karty kredytowej.

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank będzie podejmował działania mające na celu ustabilizowanie salda kredytowego głównie poprzez aktywne procesy sprzedażowe. Elementem pogłębiania relacji z obecnymi, jak i nowo pozyskiwanymi klientami Sektora Bankowości Detalicznej pozostanie oferta produktów hipotecznych – której atrakcyjność dla klienta będzie powiązana z jego całościowym poziomem zaangażowania we współpracę z obszarem detalicznym Banku.

W zakresie produktów depozytowych Bank będzie kontynuował strategię opartą na pozyskiwaniu aktywnych rachunków osobistych, przy czym szczególnym obszarem koncentracji będą segmenty klientów zamożnych. Szeroka oferta produktów bankowych, jak i usług w postaci dodatkowych, specjalnych przywilejów będzie aktywnie wspierać akwizycję i działania portfelowe w tym obszarze bankowości detalicznej.

Strategicznym elementem rozwoju pozostanie segment małych firm. Rozwój oferty produktowej oraz dalsze usprawnianie procesów sprzedaży i obsługi klienta będą miały na celu utrzymanie dynamicznego wzrostu portfela aktywnych klientów tego segmentu. Szybki rozwój w tym obszarze ma jednocześnie wspomagać pozyskiwanie nowych aktywnych relacji osobistych.

Działania aktywacyjne i akwizycyjne będą wspierane przez rozwój usług innowacyjnych. W szczególności będzie to realizowane poprzez poszerzanie funkcjonalności bankowości mobilnej oraz płatności bezstykowych.

Istotnymi obszarami kontroli w ramach Sektora Bankowości Detalicznej pozostaną jakość produktów i usług oferowanych klientom, jak i ich efektywność kosztowa.

1.4 Sieć dystrybucji

W perspektywie rozwoju na 2012 rok Bank będzie kontynuował działania zapewniające najwyższy poziom obsługi klienta. Jednocześnie będzie reagował na zmiany zachodzące na rynku.

W 2012 roku we wszystkich oddziałach na rynkach G9 (największe miasta w kraju, strategicznie ważne z punktu widzenia rozwoju działalności detalicznej) i TIER1 (kolejna, ważna z punktu widzenia dochodowości grupa rynków) kontynuowany będzie program „Citi Grow”, którego celem jest standaryzacja jakości sprzedaży i obsługi klienta. Sieć placówek bankowych wspierana będzie aktywnie przez zdalne kanały obsługi klientów (Citiphone, platforma internetowa, Tele Sprzedaż), które zapewniają całodobową obsługę transakcji i dostosowaną do potrzeb klienta sprzedaż produktów bankowych.

VIII. Relacje inwestorskie

1. Struktura akcjonariatu i notowania akcji Banku na GPW

1.1 Akcjonariat

Jedynym akcjonariuszem Banku, który posiada co najmniej 5% udziałów w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) – spółka w ramach grupy Citi skupiająca zagraniczne inwestycje. COIC jest jednocześnie strategicznym udziałowcem większościowym Banku. Na przestrzeni 2011 roku liczba akcji będących w posiadaniu COIC, a także jej udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku (WZ) nie ulegała zmianom i wynosiła 97 994 700, co stanowi 75% udziału w kapitale i głosach na WZ.

Miejsce Banku Handlowego w Warszawie S.A. w strukturze grupy Citi pokazuje następujący diagram:



Pozostałe akcje (32 664 900, co równoznaczne jest z 25% kapitału akcyjnego) stanowią tzw. free float, czyli znajdują się w wolnym obrocie i są notowane na GPW.

Wśród inwestorów mających udział w kapitale Banku są otwarte fundusze emerytalne (OFE), które zgodnie z publicznie dostępnymi rocznymi informacjami o strukturze aktywów, według stanu na dzień 30 grudnia 2011 roku (ostatni dzień notowań w 2011 roku), łącznie posiadały 14,8% akcji Banku, o 1,9 punktu procentowego więcej niż na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Zaangażowanie OFE w akcje Banku przedstawiało się następująco:

Nazwa akcjonariusza	30.12.2011		31.12.2010	
	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w łącznej liczbie akcji i liczbie głosów na WZ
ING OFE	6 443 995	4,93%	6 250 302	4,78%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3 565 984	2,73%	5 128 417	3,93%
OFE PZU „Złota Jesień”	2 539 385	1,94%	1 757 779	1,35%
Amplico OFE	1 708 056	1,31%	1 213 944	0,93%
AXA OFE	982 310	0,75%	373 219	0,29%
Generali OFE	669 930	0,51%	260 965	0,20%
PKO BP Bankowy OFE	666 895	0,51%	b.d.	b.d.
Nordea OFE	633 839	0,49%	359 922	0,28%
Aegon OFE	601 776	0,46%	423 000	0,32%
Allianz Polska OFE	554 483	0,42%	393 414	0,30%
Pekao OFE	416 171	0,32%	212 100	0,16%
OFE Pocztylion	300 104	0,23%	229 118	0,18%
OFE Warta	210 644	0,16%	165 644	0,13%
Razem	19 293 572	14,77%	16 767 824	12,83%

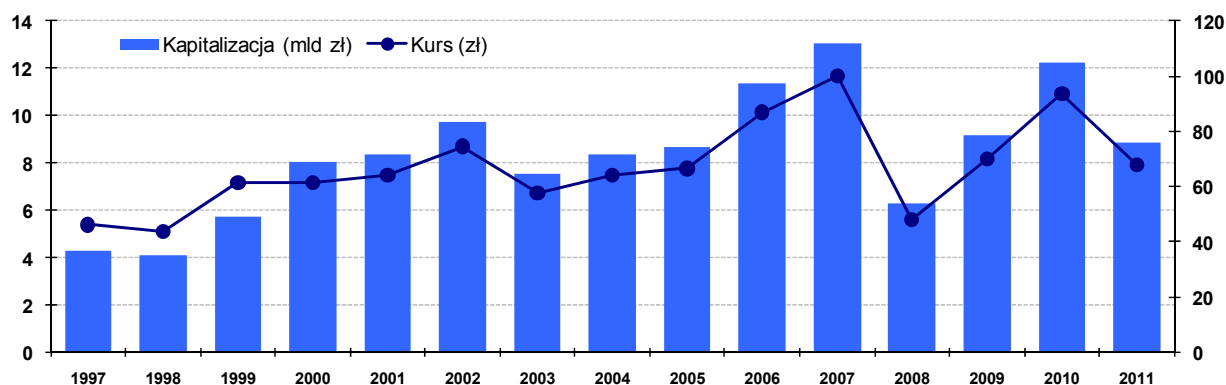
Źródło: Roczne informacje o strukturze aktywów OFE; cena zamknięcia Banku z końca okresu.

1.2 Notowania akcji Banku na GPW

W 2011 roku minęło 14 lat od pierwszego notowania Banku na GPW. W 2011 roku Bank był uczestnikiem następujących indeksów: WIG, WIG20 (od 6 kwietnia 2011 roku), WIG Banki oraz WIGdiv. Dodatkowo Bank po raz kolejny znalazł się w składzie RESPECT Index, obejmującym firmy odpowiedzialne społecznie notowane na Głównym Rynku GPW.

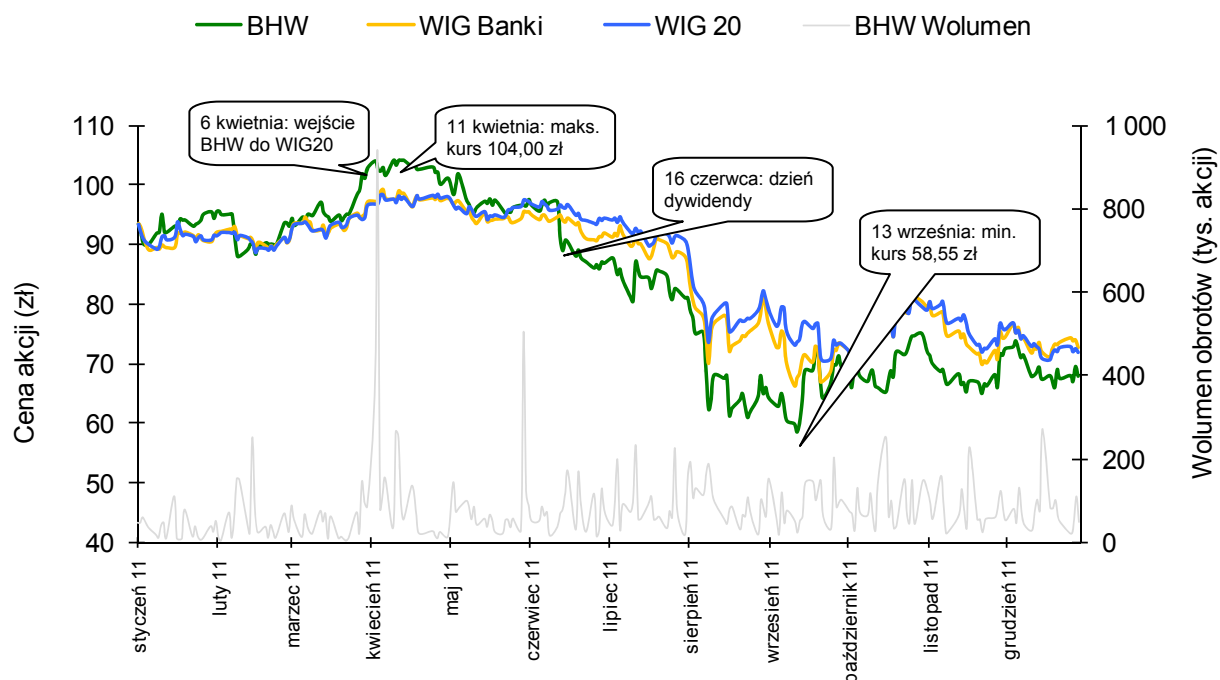
W 2011 roku rynek akcji cechował się dużą zmiennością w związku z kryzysem zadłużeniowym strefy euro oraz spowolnieniem gospodarczym. Koniunktura na GPW miała w 2011 roku istotny wpływ na notowania akcji Banku. Podobnie jak główne indeksy na GPW akcje Banku zanotowały dwucyfrowy spadek. Kurs akcji Banku na ostatniej sesji w 2011 roku (tj. 30.12.2011) wyniósł 67,9 zł, tj. obniżył się o 27% w porównaniu do kursu z 3 stycznia 2011 roku wynoszącego 93,4 zł. W tym samym okresie indeks WIG zanotował spadek o 22%, a indeksy WIG-20 i WIG-Banki odpowiednio o 23% i 22%.

Kapitalizacja rynkowa oraz cena akcji BHW w ciągu 14 lat notowań na GPW



Kapitalizacja Banku na koniec 2011 wyniosła 8,9 mld zł (wobec 12,2 mld zł na koniec 2010). Wskaźniki giełdowe kształtowały się na poziomie: cena/zysk (P/E) - 12,5 (w 2010 roku 18,5); cena/wartość księgową (P/BV) - 1,4 (wobec 1,9 w roku poprzednim).

Notowania akcji Banku ("BHW") i wolumen obrotów na tle indeksów WIG-Banki i WIG20 (03/01/2011 = 93,4)



Cena akcji Banku w pierwszej połowie 2011 roku była stosunkowo stabilna z łagodną tendencją wzrostową. W kwietniu kurs akcji Banku osiągnął swój maksymalny poziom w 2011 roku, tj. 104,0 zł. Była to jednocześnie najwyższa cena akcji Banku od 4 czerwca 2008 roku, tj. od czasu, gdy na światowych rynkach rozpoczął się kryzys finansowy.

Drugie półrocze 2011 roku rozpoczęło się gwałtownym spadkiem kursu akcji Banku, co było związane z pogorszeniem się nastrojów na rynkach finansowych zwłaszcza za sprawą obaw inwestorów co do sytuacji gospodarczej krajów strefy euro. Trend spadkowy zatrzymał się w sierpniu i do połowy września cena akcji Banku cechowała się dużą zmiennością. 13 września 2011 roku kurs akcji Banku spadł do najniższego poziomu w 2011 roku, tj. 58,55 zł. Kolejne miesiące przyniosły wzrost ceny akcji Banku. Ostatecznie, 30 grudnia 2011 roku kurs ukształtował się na poziomie 67,9 zł za akcję.

Średnia cena akcji Banku w 2011 roku wyniosła 82,84 zł, a średnie dzienne obroty akcjami Banku wyniosły niemal 80 tys.

2. Dywidenda

W 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło decyzję o przeznaczeniu 99,91% zysku netto za 2010 rok na wypłatę dywidendy, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 5,72 zł. W rezultacie stopa dywidendy Banku była najwyższa wśród banków notowanych na GPW i wyniosła 7,1%.

Poniższa tabela prezentuje historię dywidend od 1997 roku, tj. od dnia debiutu Banku na GPW.

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
1997	130 000 000	6,21	1,40	22,5%
1998	93 000 000	3,24	1,00	30,8%
1999	186 000 000	5,08	2,00	39,4%
2000	130 659 600	1,57	1,00	63,8%
2001	163 324 500	1,25	1,25	99,8%
2002	241 720 260	1,86	1,85	99,6%
2003	241 720 260	1,86	1,85	99,7%
2004	1 563 995 412	3,17	11,97	*)
2005	470 374 560	4,51	3,60	79,8%
2006	535 704 360	4,75	4,10	86,4%

Rok obrotowy	Dywidenda (zł)	Zysk netto na akcję (zł)	Dywidenda na akcję (zł)	Stopa wypłaty dywidendy
2007	620 633 100	6,19	4,75	76,8%
2008**	-	4,94	-	-
2009	492 586 692	4,02	3,77	94,0%
2010	747 372 912	5,72	5,72	99,9%
2011***	360 620 496	5,52	2,76	50,0%

* Współczynnik wypłaty dywidendy za rok 2004 - 100%, dodatkowo podział zysku z lat poprzednich.

** 18 czerwca 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku postanowiło, że dywidenda za 2008 rok nie zostanie wypłacona.

*** Rekomendacja Zarządu z dnia 13 marca 2012 r.

3. Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

Agencja Fitch nadała Bankowi pełną ocenę ratingową 22 września 2011 roku. Ocena ta przedstawiała się następująco: rating długoterminowy podmiotu (*Long-term IDR*): „A”, rating krótkoterminowy podmiotu (*Short-term IDR*): „F1”, *viability rating* (VR): „bbb+”, rating wsparcia: „1” i odzwierciedlała, w opinii Fitch, wysoką płynność, stabilną strukturę finansowania, silną pozycję kapitałową Banku oraz umiarkowany poziom apetytu na ryzyko kredytowe. Ratingi zostały jednocześnie umieszczone na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

W dniu 21 grudnia 2011 roku agencja Fitch obniżyła rating długoterminowy podmiotu z poziomu „A” na „A-”, oraz rating krótkoterminowy podmiotu z poziomu „F1” na „F2”. Jednocześnie, powyższe ratingi oraz rating wsparcia zostały usunięte z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Pozostałe ratingi Banku pozostały bez zmian, tj.: *viability rating*: „bbb+” (rating nie podlegał rewizji), rating wsparcia potwierdzony na poziomie „1”. Zmiana ta była konsekwencją zmiany ratingu Citigroup, strategicznego akcjonariusza Banku (długoterminowy rating podmiotu obniżony z „A+” na „A” oraz krótkoterminowy rating podmiotu obniżony z „F1+” na „F1”), w związku z obniżeniem z „A+” do „A” minimalnego poziomu wsparcia (*Support rating floor*), jakie Citigroup mógłby uzyskać od rządu amerykańskiego w razie zaistnienia takiej potrzeby. Powyższa zmiana ratingu Citigroup została dokonana w dniu 15 grudnia 2011 roku.

Na koniec 2011 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu (<i>Long-term IDR</i>)	A-
Rating krótkoterminowy podmiotu (<i>Short-term IDR</i>)	F2
<i>Viability rating</i> (VR)*	bbb+
Rating wsparcia	1

* *Viability rating* to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Perspektywa długoterminowego ratingu podmiotu jest stabilna.

W 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów nadanych przez agencję Moody's.

W dniu 21 lutego 2011 roku Moody's umieścił rating depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Wcześniej ratingi te miały perspektywę negatywną. Rating siły finansowej Banku pozostał na dotychczasowym poziomie „D+” z perspektywą negatywną. Powyższa zmiana jest konsekwencją umieszczenia ratingów Citigroup, strategicznego akcjonariusza Banku, na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia zgodnie z komunikatem Moody's z dnia 15 lutego 2012 roku.

Na dzień 19 marca 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

	31.12.2011	19.03.2012
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa1	Baa1
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa1	Baa1
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-2	Prime-2
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-2	Prime-2

Kondycja finansowa	D+	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Negatywna	Negatywna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Negatywna	Lista obserwacyjna z możliwością obniżenia

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w 2011 roku na niezmiennym poziomie „BBBp” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2011 roku).

4. Relacje inwestorskie w Banku

Integralnym elementem polityki informacyjnej Banku, której celem jest zaspokajanie potrzeb informacyjnych wszystkich osób i instytucji zainteresowanych informacjami o Spółce, są relacje inwestorskie, zapewniające informacje obecnym i potencjalnym inwestorom, analitykom rynku kapitałowego oraz agencjom ratingowym. Narzędziami polityki informacyjnej w relacjach inwestorskich są:

- systematyczne kontakty z analitykami i inwestorami w formie telekonferencji i spotkań, również w siedzibie Banku, w których biorą udział członkowie Zarządu Banku;
- wsparcie Biura Prasowego podczas kwartalnych konferencji prasowych dla mediów, organizowanych po publikacji sprawozdań okresowych;
- publikowanie na stronie internetowej na bieżąco informacji na temat Banku i jego przedsięwzięć, a także wszystkich raportów okresowych i bieżących. Strona internetowa umożliwia również kontakt z Zespołem Relacji Inwestorskich, który dysponuje szeroką wiedzą na temat Banku i jego grupy kapitałowej;
- umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach Banku.

W ramach aktywności w obszarze relacji inwestorskich, w 2011 roku zorganizowano dla analityków i inwestorów cztery konferencje dotyczące wyników finansowych i osiągnięć biznesowych Banku. Ponadto, członkowie Zarządu Banku wspólnie z przedstawicielami Zespołu Relacji Inwestorskich regularnie uczestniczyli w spotkaniach z inwestorami i analitykami (w siedzibie Banku, na konferencjach inwestorskich oraz w ramach tzw. „non-deal” roadshows). W 2011 roku Bank brał także udział w konferencji organizowanej przez Danske Bank, GPW i Ambasadę Polski w Danii, której celem była promocja polskiego rynku kapitałowego (*Poland – Investment opportunities in one of the largest and fastest growing economies in Europe*).

Jakość relacji inwestorskich Banku została doceniona w rankingu Giełdowa Spółka Roku 2011 organizowanym od 13 lat przez „Puls Biznesu” i Instytut Badawczy Pentor. Kategoria Relacje inwestorskie, w której Bank uplasował się na wysokim 7 miejscu, jest jedną z pięciu kategorii ocenianych w ramach rankingu.

IX. Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. o stosowaniu w Banku zasad ładu korporacyjnego w 2011 roku

1. Zasady ładu korporacyjnego, które stosuje Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”, „Spółka”) pragnie stać się najbardziej szanowaną instytucją finansową w Polsce, o wysokim poczuciu odpowiedzialności biznesowej i społecznej. Od 2003 roku Bank przestrzega zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz od 1 stycznia 2008 roku w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” („DPSN”). Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Banku było i jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką oraz jej przedsiębiorstwem było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy. Chęć zapewnienia transparentności działania Banku Handlowego w Warszawie S.A., w tym w szczególności relacji i procesów zachodzących pomiędzy organami statutowymi Spółki, doprowadziła do przyjęcia w celu stosowania w Banku dobrych praktyk objętych dokumentem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Uchwałą z dnia 13 maja 2008 roku Zarząd Banku, a Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 20 maja 2008 roku, zadeklarowały wolę przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w DPSN z wyjątkiem trzech zasad, a po uchyleniu w 2010 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. jednej z nich, dwóch zasad, które nie znajdują zastosowania w praktyce Banku. Dodatkowo Zarząd Banku uchwałą z dnia 20 lipca 2010 roku

oraz Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 sierpnia 2010 roku zaakceptowały przestrzeganie przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w DPSN, zmienionych uchwałą Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku.

Bank stale podejmuje działania, których celem jest osiągnięcie większej przejrzystości organizacji Banku, podziału kompetencji i funkcjonowania poszczególnych jego organów oraz ich wzajemnych relacji. W tym celu:

- Bank publikuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) od 1 stycznia 2005 roku;
- W skład Rady Nadzorczej wchodzi niezależni członkowie, w tym niezależny Przewodniczący Rady Nadzorczej ;
- w ramach Rady Nadzorczej Banku funkcjonuje Komitet ds. Audytu, w którego skład powinni wchodzić dwaj członkowie niezależni, w tym jeden jest Przewodniczącym Komitetu;
- wynagrodzenia członków organów spółki odpowiadają wielkości spółki i odzwierciedlają zakres obowiązków i odpowiedzialności;
- wszystkie istotne regulacje wewnętrzne, a także dokumenty i informacje związane z Walnymi Zgromadzeniami Banku, dostępne są w siedzibie Banku oraz na jego stronie internetowej.

2. Zasady ładu korporacyjnego zawarte w DPSN, które nie były przez Bank stosowane w 2011 roku

W maju 2008 roku Bank zadeklarował wolę przestrzegania DPSN z wyjątkiem następujących trzech zasad:

- (i) zasady II.3 (skierowanej do Zarządu) i zasady III.9 (skierowanej do Rady Nadzorczej), dotyczących aprobowania przez Radę Nadzorczą istotnych transakcji/umów z podmiotami powiązanymi, w odniesieniu do umów zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością; oraz
- (ii) zasady IV.8 dotyczącej zapewnienia zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.

Zasady II.3 i III.9 DPSN nie były przez Bank stosowane wyłącznie w odniesieniu do umów zawieranych z podmiotami powiązanymi w ramach bieżącej działalności operacyjnej, w szczególności związanej z zarządzaniem płynnością.

Biorąc pod uwagę charakter i ilość transakcji zawieranych w ramach bieżącej działalności operacyjnej, nie jest możliwe z punktu widzenia operacyjnego uzyskanie zgód Rady Nadzorczej na ich zawieranie. Należy wskazać równocześnie, iż w okresach miesięcznych Rada Nadzorcza otrzymuje raport z bieżącego monitorowania działalności Banku, zawierający między innymi informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej 100 tys. zł.

Uchwałą Rady GPW z dnia 19 maja 2010 roku zasada IV.8 DPSN została uchylona. Od 2010 roku Bank stosownie do zmienionych zasad ładu korporacyjnego umieszcza na stronie internetowej informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczące zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Bank w 2011 roku nie stosował rekomendacji dotyczącej prowadzenia transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na fakt, iż nie posiada rozdrobnionego akcjonariatu, a zgromadzenia odbywają się w siedzibie spółki w dogodnych godzinach. Jednocześnie jednak, w celu umożliwienia przeprowadzania w przyszłości Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w dniu 12 września 2011 roku podjęta została przez Walne Zgromadzenie uchwała w przedmiocie zmian Statutu Banku, które umożliwiać mają przeprowadzanie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu tego typu środków komunikacji.

3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Banku

Sprawozdania finansowe Banku sporządzane są przez Departament Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w Pionie Finansowym w ramach struktury Sektora Zarządzania i Wsparcia podlegającą bezpośrednio Dyrektorowi Finansowemu – Wiceprezesowi Zarządu Banku.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest systemem kontroli wewnętrznej Banku mającym na celu zapewnienie poprawności i rzetelności danych prezentowanych w sprawozdaniach. System kontroli wewnętrznej obejmuje identyfikację i kontrolę ryzyk związanych z procesem sporządzania

sprawozdań finansowych, badanie zgodności działania Banku w tym zakresie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące jak również przez kierowników jednostek organizacyjnych Banku w zakresie jakości i poprawności wykonywania przez poszczególnych pracowników ich czynności celem zapewnienia zgodności tych czynności z procedurami i mechanizmami kontroli Banku. Zarządzanie ryzykiem odbywa się za pomocą wewnętrznych mechanizmów identyfikacji, kontroli, monitorowania i raportowania ryzyka wykonywanych i nadzorowanych przez wyspecjalizowane jednostki organizacyjne. W ramach wewnętrznych funkcji kontrolnych wyodrębniona jest funkcja kontroli finansowej wykonywana przez wydzieloną jednostkę Pionu Finansowego. Kontrola finansowa w Banku obejmuje obszar polityki rachunkowości oraz sprawozdawczości finansowej. Kwartalna Samoocena jest procesem oceny efektywności procesów kontrolnych oraz proaktywnego i efektywnego zarządzania wszelkimi istotnymi kategoriami ryzyka, integralnie związanymi z procesem sporządzania sprawozdań finansowych. Proces Kwartalnej Samooceny stanowi jedno z podstawowych narzędzi w Banku do monitorowania poziomu narażenia na ryzyko operacyjne oraz zmian w środowisku sprawozdawczości finansowej, identyfikowania nowych zagrożeń, weryfikacji efektywności mechanizmów kontrolnych i wdrażania planów naprawczych. W ramach procesu monitorowania ryzyka operacyjnego w Banku wdrożono efektywnie funkcjonujące mechanizmy w zakresie bezpieczeństwa systemów technologicznych. Stosowane systemy informatyczne wykorzystywane w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej objęte są bankowym planem awaryjnym na wypadek ich utraty.

Nadzór nad systemem kontroli funkcjonalnej sprawuje Zarząd Banku, wspierany przez Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i Kapitałem.

Audyt wewnętrzny w Banku przeprowadzany jest przez Departament Audytu. Departament Audytu stanowi wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w ramach struktury organizacyjnej Banku, podlegającą organizacyjnie Prezesowi Zarządu. Nadzór nad działalnością Departamentu Audytu sprawuje Rada Nadzorcza poprzez powołany spośród swojego grona Komitet ds. Audytu. Zadaniem Departamentu Audytu jest badanie i ocena w sposób niezależny i obiektywny m.in. ryzyka związanego z działalnością jednostek uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdawczości finansowej Banku i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Departament Audytu przeprowadza regularne audyty i ocenia działalność badanych obszarów w zakresie zgodności ich działania z prawem, wewnętrznymi aktami normatywnymi, jak również identyfikacji i kontroli ryzyka.

Nadzór nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej i działalnością Departamentu Audytu sprawuje Rada Nadzorcza Banku. Rada Nadzorcza wykonuje swoje funkcje przy wsparciu Komitetu ds. Audytu, który w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje weryfikacji z Zarządem Banku i biegłym rewidentem Banku rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych i prawidłowości funkcjonowania procesów związanych z ich sporządzaniem oraz przedstawia rekomendacje zatwierdzenia rocznych i okresowych sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą Banku.

Kierujący Departamentem Audytu informuje Zarząd Banku i Komitet ds. Audytu przy Radzie Nadzorczej Banku o wynikach przeprowadzonych kontroli oraz okresowo, co najmniej raz w roku, przekazuje Radzie Nadzorczej zbiorczą informację na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych audytów wewnętrznych oraz działań naprawczych podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości. Osoba kierująca Departamentem Audytu jest uprawniona do uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej, na których rozpatrywane są zagadnienia związane z działaniem kontroli wewnętrznej w Banku.

4. Znaczne pakiety akcji

Akcjonariuszem Banku posiadającym znaczny pakiet akcji Banku jest Citibank Overseas Investment Corporation (COIC) podmiot zależny od Citibank N.A., który posiada 97 994 700 akcji co stanowi 75% udziału w kapitale zakładowym Banku. Liczba głosów wynikających z posiadanych przez COIC akcji wynosi 97 994 700, co stanowi 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Wszystkie wyemitowane przez Bank akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, akcje te nie dają żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Banku.

Ograniczenia wynikają z Prawa Bankowego – art. 25 – podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, nabyć albo objąć akcje lub prawa z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio 10%, 20%, jednej trzeciej, 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym, jest obowiązany każdorazowo zawiadomić Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze ich nabycia albo objęcia. Podmiot, który zamierza, bezpośrednio lub pośrednio, stać się podmiotem dominującym banku krajowego w sposób inny niż przez nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji banku krajowego w liczbie zapewniającej większość ogólnej liczby głosów na

walnym zgromadzeniu, obowiązany jest każdorazowo zawiadomić o tym zamiarze Komisję Nadzoru Finansowego. Statut Banku nie przewiduje innych ograniczeń dla przenoszenia akcji Banku.

5. Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zakres ich uprawnień

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu Spółki, Wiceprezesi Zarządu Spółki, oraz Członkowie Zarządu. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Każdy członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres indywidualnej kadencji trzech lat. Dwóch członków Zarządu Banku w tym Prezes są powołani do Zarządu za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

Mandat członka Zarządu wygasa:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Banku i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu,
- 2) z chwilą śmierci członka Zarządu,
- 3) z dniem odwołania członka Zarządu,
- 4) z dniem złożenia na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej rezygnacji na piśmie.

Zarząd w drodze uchwały podejmuje decyzje w sprawach Spółki niezastrzeżonych przez prawo i statut do kompetencji innych organów Spółki, w szczególności:

- 1) określa strategię Spółki,
- 2) tworzy i znosi komitety Spółki oraz określa ich właściwość,
- 3) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia swój regulamin,
- 4) ustala i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia regulaminy gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 5) określa daty wypłaty dywidendy w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie,
- 6) ustanawia prokurentów oraz pełnomocników ogólnych i pełnomocników ogólnych z prawem substytucji,
- 7) decyduje w sprawach określonych w regulaminie Zarządu,
- 8) rozstrzyga w sprawach wniesionych przez Prezesa Zarządu, Wiceprezesa lub członka Zarządu,
- 9) decyduje samodzielnie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 10) uchwała projekt rocznego planu finansowego Spółki, przyjmuje plany inwestycyjne oraz sprawozdania z ich wykonania,
- 11) przyjmuje sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowe,
- 12) formułuje wnioski w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia strat,
- 13) zatwierdza politykę kadrową, kredytową i zasady prawne działalności Spółki,
- 14) zatwierdza zasady gospodarowania kapitałem Spółki,
- 15) zatwierdza strukturę zatrudnienia,
- 16) ustala zasadniczą strukturę organizacyjną Spółki, powołuje i odwołuje Szefów Sektorów, powołuje i odwołuje Szefów Pionów oraz ustala ich właściwość,
- 17) ustala plan działań kontrolnych w Spółce oraz przyjmuje sprawozdania z przeprowadzonych kontroli,
- 18) rozstrzyga w innych sprawach, które zgodnie ze Statutem podlegają przedłożeniu Radzie Nadzorczej lub Walnemu Zgromadzeniu,
- 19) podejmuje decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Spółki lub udziela upoważnienia wskazanym osobom do podjęcia takiej decyzji, jednakże w odniesieniu do spraw wchodzących do kompetencji Komitetów powołanych w Spółce, decyzje są podejmowane po zasięgnięciu opinii właściwego Komitetu,
- 20) określa organizację i zakres działania Departamentu Audytu, w tym mechanizmy zapewniające niezależność audytu.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania w Spółce. Zarząd opracowuje, wprowadza, zatwierdza oraz aktualizuje pisemne strategie, procedury, plany i analizy oraz podejmuje inne działania w zakresie systemu zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz szacowania kapitału wewnętrznego, jak również dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego. Do wnoszenia spraw, w celu ich rozpatrzenia przez Zarząd są uprawnieni członkowie Zarządu oraz szefowie wskazanych w Regulaminie Zarządu jednostek organizacyjnych, w sprawach objętych zakresem funkcjonowania tych jednostek.

Prezes Zarządu:

- 1) kieruje pracami Zarządu, w tym wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą Prezesa podczas jego nieobecności oraz ustala sposób zastępowania nieobecnych członków Zarządu,
- 2) zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy im,
- 3) prezentuje stanowisko Zarządu wobec władz Spółki, organów państwowych i samorządowych oraz opinii publicznej,
- 4) wnioskuję do Rady Nadzorczej o powołanie lub odwołanie członków Zarządu oraz ustalenie ich wynagrodzenia,
- 5) wydaje wewnętrzne przepisy regulujące działalność Spółki oraz może upoważnić pozostałych członków Zarządu lub innych pracowników Spółki do wydawania tych przepisów,
- 6) decyduje o sposobie wykorzystania wyników kontroli wewnętrznej oraz informuje o podjętej w tym zakresie decyzji jednostkę kontrolowaną,
- 7) wykonuje inne uprawnienia wynikające z regulaminów, uchwalonych przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu może powierzyć poszczególnym członkom Zarządu oraz Szefom Pionów wykonywanie poszczególnych kompetencji, przewidzianych powyżej, z wyłączeniem określonych w punktach 1) i 4).

6. Zmiany statutu Spółki

Zmiany statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Zmiana statutu wymaga wpisu do rejestru. Stosownie do art. 34 ust.2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe zmiana statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- 1) firmy Banku,
- 2) siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności Banku,
- 3) organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków Zarządu, powołanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasady podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjnej Banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5 % funduszy własnych,
- 4) zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- 5) funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej,
- 6) uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

7.1 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie w Banku działa zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Banku, Statutem i przepisami prawa. Walne Zgromadzenia Banku (Walne Zgromadzenie) posiada stabilny Regulamin określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał.

Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Banku. Powinno ono się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W Spółce przyjęto zasadę, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwoływane są nie później niż w ostatnim tygodniu czerwca, w godzinach przedpołudniowych. Radzie Nadzorczej przysługuje prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustalonym w Statucie oraz nadzwyczajnego

Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zarząd zwołuje nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy oraz na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia Zarządowi żądania, nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy, w drodze postanowienia, może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Upoważniony przez sąd rejestrowy akcjonariusz lub upoważnieni akcjonariusze w zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołują się na postanowienie sądu rejestrowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Sąd rejestrowy wyznacza przewodniczącego tego nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane również przez akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego Banku lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w Banku. Przewodniczący tego Zgromadzenia jest wyznaczany przez akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w celu wykonania tego uprawnienia do uzupełnienia porządku obrad powinni zgłosić wniosek do Zarządu Banku na piśmie lub w postaci elektronicznej, wraz z uzasadnieniem oraz projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd umieszcza zgłoszoną sprawę w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Odwołanie Walnego Zgromadzenia możliwe jest jedynie w sytuacji, gdy stanie się ono bezprzedmiotowe lub w sytuacji zaistnienia nadzwyczajnej przeszkody do jego odbycia. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie, z zastrzeżeniem, że nie stosuje się dwudziestoseściennego terminu. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia powinny być dokonane w sposób powodujący jak najmniejsze ujemne skutki dla Banku i dla akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad. Jednakże zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uprzedniej zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 80% głosów Walnego Zgromadzenia. Wnioski w powyższych sprawach powinny być szczegółowo umotywowane.

Pełny tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał (a w przypadku, gdy w danej sprawie nie jest przewidziane podjęcie uchwały – uwagi Zarządu) jest zamieszczona na stronie internetowej Banku od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia jak i inne informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia. Materiały na Walne Zgromadzenie są ponadto udostępniane w siedzibie Banku w czasie, o którym Bank powiadamia w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Niezależnie od powyższego Bank wykonuje wszystkie wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów obowiązki informacyjne dotyczące zwołania Walnych Zgromadzeń.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności kolejno Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką prowadzenia Walnych Zgromadzeń, po otwarciu Zgromadzenia zarządza się niezwłocznie wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Przed wyborem Przewodniczącego Walne Zgromadzenie nie podejmuje żadnych rozstrzygnięć.

Zarząd Banku każdorazowo za pośrednictwem osoby otwierającej Walne Zgromadzenie przekazuje Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia instrukcję dotyczącą wykonywania tej funkcji w sposób zapewniający przestrzeganie powszechnie obowiązujących przepisów, zasad ładu korporacyjnego, Statutu i innych regulacji wewnętrznych Banku. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz biegły rewident Banku, jeśli przedmiotem Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub Statutu nie stanowią inaczej.

Głosowanie odbywa się w praktyce przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego - w przypadku głosowania tajnego - możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w taki sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

Odpis protokołu Zarząd umieszcza w księdze protokołów.

W obradach Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów.

7.2 Zasadnicze Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 2) podjęcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, należą sprawy:

- 4) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 5) zmiany Statutu,
- 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 7) ustalenia dnia prawa poboru akcji nowej emisji,
- 8) ustalenia dnia dywidendy za ubiegły rok obrotowy oraz terminów wypłaty dywidendy,
- 9) tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych tworzonych z zysku,
- 10) powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej,
- 11) ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 12) połączenia lub likwidacji Spółki,
- 13) powołania i odwołania likwidatorów,
- 14) umorzenia akcji Spółki,
- 15) użycia kapitału zapasowego i rezerwowego, w tym kapitału (fundusz) rezerwowego utworzonego, w celu gromadzenia zysku niepodzielonego (nieprzeznaczonego na dywidendę w danym roku obrotowym) oraz funduszu ogólnego ryzyka.

Walne Zgromadzenie decyduje o podziale zysku, określając wysokość odpisów na:

- 1) kapitał zapasowy, tworzony corocznie z odpisów z zysku w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę nakazującą dokonywanie dalszych odpisów,
- 2) kapitał rezerwowy,
- 3) fundusz ogólnego ryzyka,
- 4) dywidendę,
- 5) fundusze specjalne,

6) inne cele.

W razie likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów oraz określa sposób prowadzenia likwidacji.

7.3 Prawa Akcjonariuszy i sposób ich Wykonywania

Akcje Spółki są akcjami na okaziciela i są zbywalne. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

W Walnym Zgromadzeniu Banku jako spółki publicznej mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami Banku na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (Dzień Rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo do głosowania, stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów, jak również do przedstawiania zwięzłego uzasadnienia swego stanowiska.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie oceny.

Akcjonariusz, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad akcjonariusz ma prawo do wystąpienia i repliki.

Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy:

- 1) mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązanej albo spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa,
- 2) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Organy Spółki nie ograniczają informacji, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a także przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub Statutu Banku nie stanowią inaczej.

Akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia sprzeciwu wobec treści uchwały Walnego Zgromadzenia i zgłaszając sprzeciw ma możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.

Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad, obejmującym projekt uchwały, której ta propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie.

Akcjonariusz na Walnym Zgromadzeniu może zgłosić wniosek w sprawie formalnej. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski, co do sposobu obradowania i głosowania.

Akcjonariusze mają prawo zgłaszania swych kandydatów do Rady Nadzorczej Banku na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub ustnie do protokołu, przy czym zarówno w jednym jak i w drugim przypadku kandydaturę zgłasza się z krótkim uzasadnieniem.

Akcjonariusze mają prawo przeglądania księgi protokołów, jak również żądania wydania, poświadczonych przez Zarząd, odpisów uchwał.

Akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu, i akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad, służy prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariuszom przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi umorzonej akcji bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Bank zapewnia należyłą ochronę praw mniejszości w granicach, w jakich pozwala na to kapitałowy charakter Banku i związany z nim prymat większości nad mniejszością. W szczególności, dla równego traktowania akcjonariuszy, Bank stosuje m.in. następujące praktyki:

- walne Zgromadzenia Banku zawsze odbywają się w siedzibie Banku, która mieści się w Warszawie;
- umożliwia się przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach;
- zgodnie z praktyką przyjętą w Banku, wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie, w tym projekty uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej, udostępniane są akcjonariuszom najpóźniej na 14 dni przed terminem odbycia Walnego Zgromadzenia w siedzibie Banku oraz na jej stronie internetowej;
- walne Zgromadzenie posiada stabilny regulamin określający szczegółowo zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- w Walnym Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, którzy, w ramach swoich kompetencji, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji o Banku;
- uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Dodatkowo, każdy uczestnik Zgromadzenia ma możliwość złożenia swojego pisemnego oświadczenia do protokołu posiedzenia.

8. Skład Osobowy i zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Banku, zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Banku

8.1 Zarząd

Zarząd Banku składa się z pięciu do dziewięciu członków. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu Spółki, Wiceprezesi Zarządu Spółki, oraz Członkowie Zarządu. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Każdy członek Zarządu powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres kadencji trzech lat.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania z działalności w skład Zarządu wchodzi:

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
Sławomir S. Sikora <i>Prezes Zarządu</i>	<p>Sławomir S. Sikora jest absolwentem Szkoły Głównej Planowania i Statystyki. W latach 1990-1994 był Dyrektorem Departamentu Systemu Bankowego i Instytucji Finansowych w Ministerstwie Finansów. Od 1994 do 2001 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Powszechnego Banku Kredytowego S.A., gdzie odpowiadał za pion korporacyjny banku oraz bankowość inwestycyjną. W latach 2001-2003 był Prezesem AmerBanku.</p> <p>Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Handlowego w Warszawie S.A. w dniu 2 lipca 2003 roku. Pełni funkcję Szefa Sektora Bankowości Korporacyjnej. Posiada uprawnienia Starszego Decydenta Kredytowego (Senior Credit Officer).</p> <p>Od marca 2005 roku pełni również funkcję Chief Executive Officer i Citigroup Country Officer, odpowiadając za całość operacji Citigroup w Polsce. W grudniu 2005 roku został powołany w skład Citigroup Management Committee. Jest Członkiem Rady Nadzorczej Związku Banków Polskich i Zarządu Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych Lewiatan.</p>
Robert Daniel Massey Jr. <i>Wiceprezes Zarządu</i>	Robert Daniel Massey jest absolwentem Randolph-Macon College oraz ukończył Georgia State University i New York University, uzyskując dyplom

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
	<p>z dziedziny finansów korporacyjnych.</p> <p>Robert Daniel Massey posiada ponad trzydziestoletnie doświadczenie w zakresie bankowości i zarządzania ryzykiem. W 1975 roku Pan Massey rozpoczął pracę jako Senior Corporate Banking Executive w Citibank, gdzie zdobył bogate doświadczenie w zakresie finansów korporacyjnych i zarządzania portfelami kredytowymi. Następnie był Prezesem i pełnił funkcję Chief Operating Officer w AMBAC, lokalnej firmie zajmującej się ubezpieczeniem gwarancji. Następnie pełnił funkcję Executive Vice President w Fleet Bank, gdzie zajmował się głównie procesami dotyczącymi kredytów komercyjnych w stanie Nowy Jork. W 1996 roku powrócił do pracy w Citigroup, pełniąc następujące role: Dyrektor Wykonawczy ds. zarządzania ryzykiem kredytowym w Citibank Mexico, Senior Risk Officer w Citigroup's Corporate and Investment Bank w Regionie Azja Pacyfik, Menedżer odpowiedzialny za zarządzanie portfelem ryzyka Citigroup w obszarach takich jak Globalne Technologie, Media i Telekomunikacja, Transport i Logistyka oraz Europejskie Transakcje Lewarowane oraz Dyrektora Zarządzającego w Citigroup's Global Corporate and Investment Bank w Nowym Jorku. W grudniu 2006 roku rozpoczął pracę w Guangdong Development Bank, gdzie pełnił funkcję Chief Risk Officer oraz Wiceprezesa Guangdong Development Bank. W Banku Handlowym od maja 2010 roku pełni funkcję Szefa Sektora Zarządzania Ryzykiem.</p> <p>Z dniem 26 maja 2010 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.</p>
<p>Misbah Ur-Rahman-Shah Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Misbah Ur-Rahman-Shah posiada dyplom ukończenia studiów wyższych uzyskany na Government College of Commerce and Economics w Karaczi w dziedzinie handlu. Z polskim sektorem bankowym jest związany od 1992 roku, kiedy to objął stanowisko szefa obszaru skarbu w Citibank (Poland) S.A. W latach 1996-1998 pełnił funkcję szefa działu Strategii i Procesów Zarządzania w rejonie CEECA, gdzie odpowiedzialny był głównie za wdrażanie strategii dla sektora bankowości korporacyjnej. W latach 1998-2002 jako członek zarządu Saudi American Bank (SAMBA) U.K. kierował obszarem skarbu. W okresie od 2002 roku do 2004 roku w Citi zarządzał obszarem sprzedaży i handlu w regionie Europy Środkowej i Wschodniej, Rosji oraz na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw (CIS). 12 września 2008 roku powołany na stanowisko członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A., a następnie, w 2011 roku na stanowisko przewodniczącego tej Rady. Od 2004 roku pełni funkcję szefa Pionu Skarbu w Banku Handlowym w Warszawie S.A., a obecnie również szefa „Market Business” dla Europy Środkowej i Wschodniej.</p> <p>Z dniem 15 marca 2011 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.</p>
<p>Sonia Wędrychowicz - Horbatowska Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Sonia Wędrychowicz-Horbatowska posiada tytuł magistra handlu zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej oraz licencjat European Business Studies uzyskany na Uniwersytecie Brunel w Londynie.</p> <p>Pracę w Citibank (Poland) S.A. rozpoczęła w 1994 roku w dziale Cash Management w Pionie Bankowości Transakcyjnej. W 2002 roku Sonia Wędrychowicz-Horbatowska została szefem Departamentu Zarządzania Środkami Finansowymi i Finansowania Handlu, a w 2003 roku objęła również nadzór nad Departamentem Powiernictwa Papierów Wartościowych. Od końca 2003 roku sprawowała funkcję Szefa Pionu Bankowości Transakcyjnej. Od 2006 roku pełni funkcję Szefa Sektora Bankowości Detalicznej.</p> <p>Z dniem 26 września 2006 roku powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.</p>
<p>Witold Zieliński Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Ukończył studia magisterskie oraz podyplomowe na Wydziale Prawa Uniwersytetu Warszawskiego. Pracę zawodową rozpoczął w 1980 roku w Banku Handlowym w Warszawie SA w Departamencie Południowo-europejskim w Wydziale Kredytów Zagranicznych. W latach 1986 - 1990 pracował w Biurze Radcy Handlowego w Nowym Jorku. W 1991 roku Witold Zieliński rozpoczął pracę w Citibank (Poland) S.A. W latach 1992 - 1995 pełnił funkcję Członka Zarządu, następnie pracował w Citibank N.A. oddział w Londynie, gdzie zajmował się sprzedażą globalnych produktów oraz oceną ryzyka klientów w krajach Europy Południowo - Wschodniej. W roku 1998 został skierowany do Kijowa, gdzie</p>

Członek Zarządu	Doświadczenie zawodowe
Iwona Dudzińska Członek Zarządu	<p>otworzył przedstawicielstwo Citibank NA, a następnie uruchomił w pełni licencjonowany bank Citibank Ukraine, w którym do końca 2003 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W latach 2004-2005 był Prezesem Zarządu Citibank Romania.</p> <p>Z dniem 1 stycznia 2006 roku powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku. Jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Finansowego Banku i Szefa Sektora Zarządzania i Wsparcia. Posiada uprawnienia Starszego Decydenta Kredytowego (Senior Credit Officer).</p>
	<p>Iwona Dudzińska jest magistrem ekonomii i menedżerem wyższego szczebla z piętnastoletnim doświadczeniem w prowadzeniu strategicznych projektów, jak również kierowaniu złożonymi procesami operacyjnymi i technologicznymi. W grupie Citi od 1999 roku – początkowo jako Senior Branch Operations Officer Citibank (Poland) S.A. zarządzała operacjami dokumentowymi, rozliczeniami krajowymi i zagranicznymi, operacjami rynku pieniężnego i funkcjami administracyjnymi banku oraz odpowiadała za Departament Obsługi Klientów korporacyjnych. W latach 2001 – 2004 zarządzała Pionem Operacji Scentralizowanych Sektora Bankowości Komercyjnej i Inwestycyjnej Banku. Od kwietnia 2004 roku do lipca 2008 roku jako Dyrektor Zarządzający, pełniła funkcję Szefa Pionu Operacji i Technologii w Sektorze Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej. Od lipca 2008 roku odpowiada w Banku za całość obszaru operacji i technologii pełniąc funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii.</p>
	<p>Z dniem 18 września 2009 roku powołana na stanowisko Członka Zarządu Banku na trzyletnią kadencję. Jednocześnie pełni funkcję Szefa Sub-Sektora Operacji i Technologii.</p>

W 2011 roku w skład Zarządu wchodził Michał H. Mrożek – Wiceprezes Zarządu, który z dniem 28 lutego 2011 roku złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, statut Spółki oraz Regulamin Banku.

Regulamin Zarządu Banku określa zakres i tryb pracy Zarządu oraz tryb podejmowania uchwał.

Posiedzenia Zarządu zwołuje i przewodniczy im Prezes Zarządu. Prezes Zarządu może ustalić stałe terminy odbywania posiedzeń.

Organizację pracy Zarządu zapewnia Biuro Organizacyjne w Departamencie Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu Spółki zwane dalej Biurem Organizacyjnym.

Obecność członków Zarządu na posiedzeniu Zarządu jest obowiązkowa. Nieobecność musi być usprawiedliwiona. W posiedzeniach Zarządu, oprócz jego członków, udział mogą brać:

- 1) Szefowie Pionów,
- 2) Dyrektor Biura Organizacyjnego lub osoba przez niego wyznaczona,
- 3) Dyrektor Departamentu Monitoringu Zgodności,
- 4) Szef Pionu Prawnego.

Przy rozpatrywaniu przez Zarząd zagadnień związanych z działaniem kontroli wewnętrznej w Spółce w posiedzeniach Zarządu może brać udział osoba kierująca Departamentem Audytu. Na wniosek członków Zarządu, w posiedzeniach mogą uczestniczyć właściwi dla danej sprawy pracownicy Spółki lub osoby spoza Spółki. Przewodniczący posiedzenia może zarządzić obrady bez udziału osób nie będących członkami Zarządu.

Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględłą większością głosów.

Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Przewodniczący posiedzenia może zarządzić tajne głosowanie z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Uchwała Zarządu obowiązuje z dniem powzięcia, chyba że przewidziano w niej inny termin wejścia w życie.

W uzasadnionych przypadkach uchwała Zarządu może być podjęta w trybie obiegowym na podstawie decyzji Prezesa Zarządu Spółki lub członka Zarządu zastępującego Prezesa Zarządu. Warunkiem podjęcia uchwały w trybie obiegowym jest zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o podejmowaniu uchwały. Uchwała podjęta w trybie obiegowym stanowi załącznik do protokołu najbliższego posiedzenia Zarządu.

Z przebiegu posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół. Sporządzenie protokołu należy do Biura Organizacyjnego. Protokoły z posiedzeń Zarządu opatrzone są klauzulą „zastrzeżone bankowe”. Protokół powinien zawierać:

- 1) porządek obrad,
- 2) imiona i nazwiska osób biorących udział w posiedzeniu,
- 3) informację o usprawiedliwieniu nieobecności lub o przyczynach nieobecności członków Zarządu na posiedzeniu,
- 4) treść podjętych uchwał,
- 5) liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne,
- 6) nazwę jednostki lub komórki organizacyjnej, bądź imię i nazwisko osoby, której powierzono wykonanie uchwały, oraz
- 7) termin wykonania uchwały.

Protokół sporządzany jest nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych po dacie posiedzenia. Protokół podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu niezwłocznie po otrzymaniu.

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej następujące informacje finansowe:

- 1) z chwilą ich przygotowania, lecz nie później niż po 30 (trzydziestu) dniach do końca każdego miesiąca, miesięczne oraz okresowe (obejmujące okres od początku roku do upływu poprzedniego miesiąca) informacje finansowe wraz z ich porównaniem do budżetu przyjętego w planie rocznym, oraz w odniesieniu do ubiegłego roku,
- 2) niezwłocznie po ich przygotowaniu, lecz nie później niż 120 (sto dwadzieścia) dni po upływie każdego roku obrotowego, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zbadane przez biegłego rewidenta Spółki,
- 3) niezwłocznie po jego przygotowaniu, lecz w każdym przypadku nie później niż przed końcem każdego roku, projekt planu rocznego na następny rok obrotowy, oraz
- 4) niezwłocznie, inne dostępne dane finansowe odnoszące się do działalności Spółki i jej stanu finansowego oraz działalności i stanu finansowego podmiotów zależnych Spółki, których członek Rady Nadzorczej może w sposób uzasadniony zażądać.

8.2 Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu do dwunastu członków, z których każdy powoływany jest przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Uchwałą Nr 6 z dnia 5 grudnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku na podstawie paragrafu 14 ust.2 Statutu ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Banku na co najmniej 8 osób. Zgodnie ze Statutem co najmniej połowa członków Rady w tym jej Przewodniczący powinna legitymować się obywatelstwem polskim.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania z działalności w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
Stanisław Sołtysiński <i>Przewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Profesor nauk prawnych, związany z Uniwersytetem Adama Mickiewicza w Poznaniu (gdzie piastował również funkcję Dziekana Wydziału Prawa i Administracji). Wykładał wielokrotnie jako visiting profesor na Uniwersytecie w Pennsylvania Law School w Filadelfii, a także w College of Europe w Brugii, Max Planck Institute w Monachium oraz w Akademii Prawa Międzynarodowego w Hadze. Jest członkiem wielu stowarzyszeń i organizacji naukowych. Jest m.in. członkiem korespondentem Polskiej Akademii Umiejętności i członkiem Rady Dyrektorów UNIDROIT. Jest współautorem Kodeksu spółek handlowych. Pan prof. Sołtysiński zajmuje się również praktyką prawniczą będąc wspólnikiem Spółki Komandytowej "Sołtysiński, Kawecki i Szlęzak" Doradcy Prawni.</p> <p>Pan prof. Sołtysiński zasiada w Radzie Banku Handlowego w Warszawie S.A. od 26 marca 1997 roku, a od 30 czerwca 2000 roku jest jej Przewodniczącym.</p>
Shirish Apte <i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>	Shirish Apte posiada dyplom biegłego rewidenta wydany przez Institute of

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
Andrzej Olechowski <i>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</i>	<p>Chartered Accountants w Wielkiej Brytanii oraz dyplom MBA z London Business School.</p> <p>Shirish Apte pracuje w Citi od ponad 26 lat. Swoją karierę rozpoczął w Citibank Indie, pracując na różnych stanowiskach w obszarze bankowości korporacyjnej, zarządzania ryzykiem, finansowania przedsiębiorstw oraz bankowości inwestycyjnej. W 1993 roku Shirish Apte przeniósł się do Londynu, gdzie dołączył do zespołu wyższej kadry menedżerskiej odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem. Następnie objął stanowisko Szefa Finansowania Przedsiębiorstw w Regionie CEEMEA. Pełnił też funkcję Menadżera odpowiedzialnego za operacje Citi w Polsce i Wiceprezesa Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Szefa Regionu Europy Środkowej i Wschodniej. Do 2011 roku Shirish Apte pełnił funkcję Szefa Azji Południowej w Regionie Azja i Pacyfik. Obecnie sprawuje funkcję jednego z prezesów Asia Pacific Banking odpowiedzialnego za obszar obsługi klientów Citi w Azji Południowo-Wschodniej.</p> <p>Shirish Apte sprawuje funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA. od 25 czerwca 2003 roku.</p>
Igor Chalupec <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Andrzej Olechowski posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych. Autor publikacji na temat międzynarodowych stosunków gospodarczych i politycznych dr Olechowski był kierownikiem Zakładu w Instytucie Koniunktur i Cen Handlu Zagranicznego (w latach 1978-1982) oraz wykładowcą w Akademii Teologii Katolickiej, Collegium Civitas i Uniwersytecie Jagiellońskim.</p> <p>Aktualnie Andrzej Olechowski jest członkiem rad nadzorczych lub komitetów doradczych firm: Euronet, Layetana Developments Polska, MCI Management S.A. oraz ACE, Citigroup Europe, Macquarie European Infrastructure Fund. W przeszłości pełnił funkcję ministra Finansów i Spraw Zagranicznych RP oraz kandydował na Urząd Prezydenta RP. Jest członkiem szeregu organizacji pozarządowych m.in. europejskim wiceprzewodniczącym The Trilateral Commission.</p> <p>W latach 1991-1996 i 1998-2000 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA jako jej przewodniczący. Ponownie powołany do Rady Nadzorczej Banku w dniu 25 czerwca 2003 roku.</p>
Mirosław Gryszka <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Absolwent Wydziałów Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej (d. SGPiS) oraz Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Licencjonowany makler papierów wartościowych.</p> <p>W latach 1991- 1995 organizator i dyrektor Centralnego Biura Maklerskiego Banku Pekao SA. Od 1995 roku do 2000 roku Członek, a następnie do 2003 roku Wiceprezes Zarządu Banku Pekao SA odpowiedzialny m.in. za bankowość korporacyjną i inwestycyjną, operacje skarbowe, powiernicze, zarządzanie aktywami. W latach 2003-2004 Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów odpowiedzialny m.in. za sprawy europejskie, rynki finansowe i informację finansową. Wiceprzewodniczący Komisji nadzoru ubezpieczeń i bankowego (2003-2004). Od października 2004 roku do stycznia 2007 roku Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN. Obecnie członek rad nadzorczych PZU Życie SA i Budimex SA. Członek Rady Programowej Forum Ekonomicznego w Krynicy. Obecnie Igor Chalupec jest Partnerem i Prezesem Zarządu ICENTIS Sp. z o.o. Corporate Solutions S. K-A i ICENTIS Capital Sp. z o.o.</p> <p>Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
Marc Luet <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Mirosław Gryszka jest absolwentem Politechniki Gdańskiej. Od roku 1990 zajmuje stanowiska kierownicze w grupie Asea Brown Boveri a od roku 1997 jest Prezesem Zarządu ABB Sp. z o.o. oraz Dyrektorem Krajowym ABB w Polsce.</p> <p>Od 30 czerwca 2000 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p> <p>Marc Luet posiada dyplom ukończenia studiów licencjackich z zakresu ekonomii, Panthéon Sorbonne University. Jest absolwentem Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu (Institut d'Etudes Politiques de Paris). Uzyskał</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
	<p>również dyplom ukończenia studiów Master of Business Administration (MBA), Tuck School of Business Administration, Dartmouth College.</p> <p>W latach 1990-2002 pełnił funkcję Consumer Business Manager - Węgry i Belgia w Citigroup, w latach 2002-2005 zajmował stanowisko CEO w Egg France, a do 2008 roku pełnił funkcję CEO obszaru Consumer Finance & Retail International jako CEO obszaru Consumer Finance & Retail International w Fortis Group. W latach 2008-2010 pełnił funkcję President of CEMEA w VISA. Od czerwca 2010 roku pełni funkcję Chief Executive Officer of Consumer w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (region EMEA), w którym nadzoruje obszar bankowości detalicznej, wealth management, obszar kart kredytowych oraz odpowiada za strategię w zakresie bankowości internetowej i mobilnej.</p> <p>Od 1 czerwca 2011 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<p>Frank Mannion Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Frank Mannion ukończył National University of Ireland w Galway, uzyskując tytuł naukowy w dziedzinie handlu. Posiada również tytuł dyplomowanego księgowego (Chartered Accountant).</p> <p>Pan Frank Mannion swoją karierę zawodową rozpoczął w Irlandii, a następnie przeniósł się do Londynu, gdzie podjął współpracę z PricewaterhouseCoopers. Pracę w Citi rozpoczął w 1989 roku w zespole ds. planowania i analiz w Wielkiej Brytanii. W trakcie swojej dotychczasowej kariery pełnił wiele funkcji finansowych, w tym Kierownika ds. finansowania nowoczesnych technologii (Technology Finance Manager) i Szefa Kontroli Produktów CMB EMEA. Obecnie pełni funkcję Citi Regional Franchise Controller w Regionie Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki (EMEA), gdzie jest odpowiedzialny między innymi za kontrolę produktów, nadzorowanie pracy specjalistów ds. kontroli i sprawozdawczość zarządczą w Regionie.</p> <p>Od 28 czerwca 2010 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<p>Dariusz Mioduski Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Dariusz Mioduski jest absolwentem wydziału prawa Uniwersytetu Harvarda (Harvard Law School, 1990) oraz Uniwersytetu St Thomas w Houston (Bachelor of Arts, 1987).</p> <p>Chief Executive Officer i Prezes Zarządu Kulczyk Investments S.A. i Kulczyk Holding S.A., Przed nominacją na CEO Kulczyk Investments w 2007 roku, Dariusz Mioduski był partnerem zarządzającym obszarami energetyki i infrastruktury w firmie CMS Cameron McKenna w Warszawie. Cztery lata spędził w nowojorskim i warszawskim biurze White & Case LLP, a wcześniej w Vinson & Elkins LLP w Houston.</p> <p>Dariusz Mioduski jest Członkiem Zarządu Central Europe Energy Partners, Wiceprezesem Stowarzyszenia Harvard Club of Poland i Wiceprezesem Polskiej Rady Biznesu. Jest również członkiem polskiej filii Young Presidents' Organization (YPO). Dariusz Mioduski zasiada również w Radach Nadzorczych kilku publicznych i nie publicznych spółek, tj.: Kulczyk Oil Ventures Inc., Autostrada Wielkopolska S.A., Aurelian Oil & Gas Corp. and KI Energy S.a r.l.</p> <p>Od 12 września 2011 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
<p>Krzysztof Opolski Członek Rady Nadzorczej</p>	<p>Krzysztof Opolski ma wykształcenie wyższe. W 1971 roku ukończył Wydział Pedagogiki i Psychologii na Uniwersytecie Warszawskim. W 1990 roku uzyskał stopień naukowy doktora habilitowanego nauk ekonomicznych i od 2003 roku jest profesorem zwyczajnym nauk ekonomicznych.</p> <p>Od 1972 związany z Uniwersytetem Warszawskim. W latach 1980-1982 sprawował funkcję prodziekana Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego a od 1994 roku profesora nadzwyczajnego w Katedrze Bankowości i Finansów. Od 2006 roku jest kierownikiem Katedry Strategii i Polityki Gospodarczej Uniwersytetu Warszawskiego.</p> <p>Poza pracą na Uniwersytecie Warszawskim, w latach 1971-1989 był sekretarzem naukowym w Instytucie Polityki Naukowej i Szkolnictwa Wyższego, w latach 1991-1998 sprawował funkcję dyrektora zarządzającego, Prezesa Zarządu OLYMPUS Centrum Edukacji i Rozwoju Biznesu S.A., w latach 1995-1997 był członkiem Rady Nadzorczej RUCH</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
Stephen Simcock <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>S.A., w latach 1996-1999 był prorektorem Wyższej Szkoły Bankowości, Finansów i Zarządzania w Warszawie. W latach 1997-2000 był ekspertem w Departamencie Polityki Zatrudnienia i Wynagradzania Powszechnej Kasy Oszczędności BP S.A. W latach 2002-2005 sprawował funkcję członka Rady Nadzorczej RUCH S.A. Od 2003 do 2005 r. był specjalistą ds. jakości w szpitalu klinicznym im. W. Orłowskiego. Profesor Opolski był doradcą ds. jakości w Urzędzie Marszałkowskim Województwa Warszawskiego. Redaktor naczelny pisma Ekonomia, w latach 2005-2006 członek zespołu doradców ekonomicznych Premiera RP, członek międzynarodowego konsorcjum badawczego CHER (Consortium for Higher Education) w Kassel, członek RN Axa Polska oraz Centrum Giełdowego S.A. w Warszawie, członek zespołu doradców Komendanta Głównego Policji, członek Kapituły Konkursu Teraz Polska, członek Komitetu Doradczego New Connect przy GPW oraz Rady Ładu Informacyjnego przy GPW w Warszawie. Obecnie poza pracą na Uniwersytecie Warszawskim jest (od sierpnia 2009) szefem Zespołu Doradców Prezesa Narodowego Banku Polskiego.</p> <p>W latach 2006 – 2009 pełnił już funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie S.A. W dniu 28 czerwca 2010 roku ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej Banku.</p> <p>Stephen Simcock jest absolwentem Colby College w Waterville w stanie Maine. W 1984 roku ukończył studia w zakresie literatury francuskiej, a stopień doktora prawa otrzymał w Szkole Prawa Uniwersytetu Washington and Lee w 1988 roku.</p> <p>Karierę zawodową rozpoczął w kancelarii Semmes, Bowen & Semmes w Baltimore, w której pracował w działach: korporacyjnym, instytucji finansowych i usług profesjonalnych. Pracę w Citigroup rozpoczął od stanowiska Radcy Generalnego Citimortgage, Inc. w listopadzie 2002 roku. Następnie pełnił funkcje: Radcy Generalnego Grupy Sektarów Komercyjnych, Radcy Generalnego Bankowości Detalicznej w Ameryce Północnej, Radcy Generalnego Ajaya Bangi w Bankowości Detalicznej Ameryki Północnej, Radcy Generalnego GCG International oraz Radcy Generalnego ds. Global Wealth Management oraz Bankowości Detalicznej w regionie EMEA. Obecnie pełni funkcję Radcy Generalnego Globalnej Grupy Bankowości Detalicznej (GCG) oraz Zastępcy Radcy Generalnego Citigroup, Inc.</p> <p>Od 18 czerwca 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
Alberto J. Verme <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Alberto J. Verme uzyskał dyplom BA z ekonomii na Uniwersytecie Denison w 1979 roku oraz dyplom MBA w Columbia Business School w 1984 roku.</p> <p>Swoją karierę rozpoczął w Banku Światowym w 1979 roku. Następnie pracował dla The First Boston Corporation, gdzie piastował stanowisko Dyrektora na Hiszpanię (1990-1992) oraz Dyrektora Rynków Wschodzących (1988-1990), a w latach 1992-1994 pracował dla Metallgesellschaft AG na stanowisku Prezesa MG Global Capital w Londynie. W 1994 roku rozpoczął pracę w Salomon Brothers i sprawował tam funkcję Szefa, a później Przewodniczącego Citi's Investment Banking Group dla Ameryki Łacińskiej. Od 2001 do 2004 roku współzarządzał obszarem Bankowości Inwestycyjnej ds. Branży Energetycznej i Chemicznej, a następnie współzarządzał obszarem Bankowości Inwestycyjnej w Citigroup, a także był członkiem Komitetu Zarządzającego Obszaru Klientów Instytucjonalnych oraz Komitetu Operacyjnego ds. Bankowości Inwestycyjnej. Do końca 2011 roku pełnił funkcję CEO w Regionie EMEA (Europa, Bliski Wschód oraz Afryka). Obecnie Alberto J. Verme zajmuje stanowisko Prezesa EMEA Banking i wchodzi w skład Komitetu ds. Rozwoju Działalności.</p> <p>Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA.</p>
Stephen R. Volk <i>Członek Rady Nadzorczej</i>	<p>Ukończył Dartmouth College oraz Harvard Law School.</p> <p>W 1960 roku rozpoczął współpracę z Shearman & Sterling, nowojorską firmą prawniczą, w której stał się wspólnikiem w 1968 roku, a od 1991 roku pełnił funkcję Senior Partner. Od 2001 pracował w Credit Suisse First Boston. Z Citigroup jest związany od września 2004 roku. Obecnie</p>

Członek Rady Nadzorczej	Doświadczenie zawodowe
	Stephen R. Volk pełni funkcję Vice Chairman of Citigroup Inc. i jest odpowiedzialny za sprawy zarówno związane z zarządzaniem wyższego szczebla, jak i Bankowością Inwestycyjną. Jest członkiem Komitetu Wykonawczego Citigroup.
	Od 20 listopada 2009 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Banku Handlowego w Warszawie SA

W 2011 roku w skład Rady wchodzili także Sanjeeb Chaudhuri (z dniem 14 kwietnia 2011 roku złożył rezygnację) i Wiesław Smulski (z dniem 14 lipca 2011 roku złożył rezygnację).

W skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Banku.

Rada Nadzorcza wykonuje czynności przewidziane w przepisach prawa oraz w Statucie Spółki, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz praw i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa, należą uchwały w sprawach:

- 1) powołanie i odwołanie w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu Spółki,
- 2) powołanie i odwołanie, na wniosek Prezesa Zarządu, w tajnym głosowaniu Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Spółki,
- 3) ustalenie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny, łączący członków Zarządu ze Spółką,
- 4) wyrażenie zgody na otwarcie lub zamknięcie za granicą oddziału,
- 5) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenie ustalanych przez Zarząd Spółki:
 - a) regulaminu Zarządu Spółki,
 - b) regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,
- 6) wyrażanie uprzedniej zgody na dokonanie czynności rozporządzającej środkami trwałymi Spółki, których wartość przekracza 1/10 kapitału zakładowego Spółki,
- 7) wybór biegłego rewidenta Spółki,
- 8) wyrażanie zgody na zatrudnianie i zwalnianie osoby kierującej Departamentem Audytu, na wniosek Zarządu i sprawowanie nadzoru nad działalnością Departamentu Audytu,
- 9) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu oraz wyrażania zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- 10) sprawowania nadzoru nad wprowadzeniem i monitorowaniem systemu zarządzania w Banku, w tym w szczególności sprawowania nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, oraz dokonywania, co najmniej raz w roku, oceny adekwatności i efektywności tego systemu,
- 11) zatwierdzania strategii działania Banku oraz zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem,
- 12) zatwierdzenia zasadniczej struktury organizacyjnej Banku, dostosowanej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka i ustalonej przez Zarząd Banku,
- 13) akceptowania ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- 14) zatwierdzania założeń polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- 15) zatwierdzania procedur wewnętrznych Banku dotyczących procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- 16) zatwierdzania polityki informacyjnej Banku,
- 17) zatwierdzenia procedury kontroli wewnętrznej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres

nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegalnie, przy czym każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo do otrzymania od Zarządu informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, co najmniej raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej, zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność jeden z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej albo na wniosek Zarządu Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej może wyznaczyć stałe terminy odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad, Sekretarz Rady Nadzorczej wysyła członkom Rady Nadzorczej, co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia.

Rada Nadzorcza zbiera się w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, w którym wygasają mandaty członków Zarządu, w celu dokonania wyboru członków Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę, w sprawie sprawozdania z działalności Rady, w której zawarta jest ocena Rady Nadzorczej na temat sytuacji Spółki, ocena pracy Rady Nadzorczej, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Banku oraz wyniki oceny sprawozdań finansowych Spółki w tym wnioski Zarządu, co do podziału zysku. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności jeden z Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, zaś w razie nieobecności ich obu – członek Rady Nadzorczej wybrany przez pozostałych członków.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- 1) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- 2) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- 3) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

Każdy członek Rady Nadzorczej obowiązany jest niezwłocznie poinformować o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych jej członków i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym z wyjątkiem powołania i odwołania w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu Spółki oraz powołania i odwołania, na wniosek Prezesa Zarządu, w tajnym głosowaniu Wiceprezesów oraz innych członków Zarządu Spółki. Przewodniczący obrad może zarządzić tajne głosowanie w innych sprawach z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Rady Nadzorczej.

Uchwała Rady Nadzorczej obowiązuje z dniem powzięcia, chyba, że przewidziano w niej późniejszy termin wejścia w życie.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane są protokoły, zawierające: porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę członków nieobecnych na posiedzeniu wraz z podaniem przyczyny nieobecności, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, zdania odrębne, pełne brzmienie podjętych uchwał. Lista obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej oraz innych osób uczestniczących w posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu. Protokoły podpisują wszyscy obecni na danym posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej. Protokoły posiedzeń Rady Nadzorczej za okres jej kadencji gromadzone są w odrębnym zbiorze, przechowywanym przez Spółkę.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio Zarządu, biorą udział członkowie Zarządu Spółki. Na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu Spółki w posiedzeniach mogą uczestniczyć właściwi dla danej sprawy pracownicy Spółki lub osoby spoza Spółki. Podczas rozpatrywania przez Radę Nadzorczą zagadnień związanych z działaniem kontroli wewnętrznej w Spółce w posiedzeniach Rady Nadzorczej może brać także udział osoba kierująca Departamentem Audytu. W szczególnie uzasadnionych okolicznościach Przewodniczący Rady Nadzorczej może zarządzić obrady bez udziału osób nie będących członkami Rady Nadzorczej, nawet jeśli co innego wynika z postanowień poprzedzających.

Komitety Rady Nadzorczej

Stałymi Komitetami Rady Nadzorczej są:

- 1) Komitet ds. Audytu, oraz
- 2) Komitet ds. Wynagrodzeń,
- 3) Komitet ds. Ryzyka i Kapitału.

Rada Nadzorcza w drodze uchwały może powoływać inne komitety niż wymienione powyżej złożone wyłącznie z członków Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej określa zakres działania takiego komitetu.

W tym trybie w 2003 roku Rada Nadzorcza powołała **Komitet ds. Strategii i Zarządzania**, którego zadaniem ma być bieżąca analiza wszystkich zagadnień związanych z pracą organów Banku oraz poprawianiem ich funkcjonowania. W skład tego Komitetu wchodzi: Shirish Apte jako Przewodniczący oraz Andrzej Olechowski jako Wiceprzewodniczący, Alberto J. Verme jako Wiceprzewodniczący oraz Igor Chalupec, Mirosław Gryszka, Stanisław Sołtysiński i Stephen R. Volk jako członkowie Komitetu. Do dnia 14 kwietnia 2011 roku członkiem Komitetu był Sanjeeb Chaudhuri. Komitet obraduje na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego.

Komitet ds. Audytu

W skład Komitetu ds. Audytu wchodzi:

- 1) Mirosław Gryszka – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Stephen Simcock – Wiceprzewodniczący Komitetu,
- 3) Shirish Apte - członek Komitetu,
- 4) Krzysztof Opolski - członek Komitetu,
- 5) Frank Mannion – członek Komitetu

Do dnia 14 lipca 2011 roku członkiem Komitetu był Wiesław Smulski.

Komitet ds. Audytu, jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu ds. Audytu należy monitorowanie sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, monitorowanie zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta.

Członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach.

W skład Komitetu ds. Audytu powinno wchodzić dwóch członków niezależnych, a jeden z nich powinien być Przewodniczącym tego Komitetu. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać warunki niezależności, o których mowa w art. 56 ust.3 pkt 1, 3, 5 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Aby uchwały Komitetu były ważne, w spotkaniu musi uczestniczyć, co najmniej trzech jego członków.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przysyła członkom Komitetu ds. Audytu Sekretarz Komitetu, którym jest Sekretarz Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się, co najmniej cztery razy do roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu.

Przynajmniej raz do roku Komitet ds. Audytu spotyka się:

- 1) z Dyrektorem Departamentu Audytu bez udziału kierownictwa,
- 2) z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa,
- 3) jedynie we własnym składzie.

Komitet ds. Audytu, wedle uznania, może się spotkać również z poszczególnymi członkami kierownictwa Spółki.

Porządek obrad Komitetu ds. Audytu obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek. Lista stałych punktów rozpatrywanych na posiedzeniach Komitetu ustalana jest w drodze uchwały Komitetu. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom Komitetu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej.

Sekretarz Komitetu ds. Audytu, na podstawie otrzymanych materiałów opracowuje projekt porządku posiedzenia wraz z listą osób zaproszonych i przekazuje go Przewodniczącemu Komitetu i Zastępcy Przewodniczącego do akceptacji. Zaakceptowany przez Przewodniczącego Komitetu i Zastępcę Przewodniczącego projekt porządku posiedzenia przekazywany jest wraz z materiałami członkom Komitetu.

W posiedzeniu Komitetu ds. Audytu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na siedem dni przed ustaloną datą posiedzenia. Komitet może korzystać z opinii doradców oraz zapraszać na swoje posiedzenia pracowników Spółki lub inne osoby w celu omówienia lub zbadania spraw poruszanych przez Komitet. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej jego części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu lub Zastępcę Przewodniczącego Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Audytu przewodniczy posiedzeniom Komitetu. W przypadku nieobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy Zastępca Przewodniczącego. Przewodniczący Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może zdecydować o zdjęciu sprawy z porządku obrad, w szczególności w celu uzupełnienia wniosku lub uzyskania opinii.

Uchwały Komitetu ds. Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Audytu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w pisemnym trybie obiegowym.

Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi:

- 1) Stanisław Sołtysiński – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Alberto J. Verme – Wiceprzewodniczący Komitetu,
- 3) Shirish Apte - członek Komitetu,
- 4) Andrzej Olechowski – członek Komitetu.

Komitet ds. Wynagrodzeń jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach

Do kompetencji Komitetu ds. Wynagrodzeń należą następujące sprawy:

- 1) dokonywanie, na tle warunków rynkowych, oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki. Ocena polega na analizowaniu raportów niezależnych ekspertów lub niezależnych biur badania rynku i informowaniu Rady Nadzorczej o istotnych zmianach w rynkowych warunkach wynagradzania członków zarządów konkurencyjnych przedsiębiorców,

- 2) dokonywanie oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Spółki i sposobu ich wykonywania. Ocena polega na analizowaniu relacji zachodzących pomiędzy wynagrodzeniami poszczególnych członków Zarządu Spółki a aktualnym zakresem ich zadań i sposobu wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki oraz informowaniu Rady Nadzorczej o istotnych zmianach w relacjach, o których mowa powyżej,
- 3) przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członka Zarządu Spółki, każdorazowo przed jej ustaleniem lub zmianą. Rekomendacja przedstawiana jest po dokonaniu oceny kwalifikacji i zakresu obowiązków członka Zarządu Spółki i przedstawieniu propozycji adekwatnego wynagrodzenia. Propozycja Komitetu ds. Wynagrodzeń winna dotyczyć zarówno łącznej wysokości wynagrodzenia, jak i jego poszczególnych składników,
- 4) dokonywanie ogólnej oceny prawidłowości polityki Spółki w sprawie wynagradzania kadry kierowniczej Spółki nie wchodzącej w skład Zarządu.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym 1 (jeden) niezależny członek Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu, w tym Przewodniczący i Zastępca Przewodniczącego, wybierani są przez Radę Nadzorczą w głosowaniu jawnym.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu odbywają się, co najmniej 2 (dwa) razy do roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu. Porządek obrad Komitetu ds. Wynagrodzeń obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek.

Sekretarz Komitetu ds. Wynagrodzeń, na podstawie otrzymanych materiałów opracowuje projekt porządku posiedzenia wraz z listą osób zaproszonych i przekazuje go Przewodniczącemu Komitetu do akceptacji.

W posiedzeniu Komitetu ds. Wynagrodzeń mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie. Członek Komitetu, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu powinien zawiadomić o tym Sekretarza Komitetu na 7 (siedem) dni przed ustaloną datą posiedzenia. W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu, a w szczególności osoby referujące poszczególne sprawy.

Uchwały Komitetu ds. Wynagrodzeń zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu.

Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w pisemnym trybie obiegowym. Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń głosujący przeciwko może żądać zamieszczenia w protokole zdania odrębnego.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń są protokołowane. Protokół podpisuje Przewodniczący i Sekretarz. Protokół z posiedzenia Komitetu podlega zatwierdzeniu przez członków Komitetu na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Komitetu.

Komitet ds. Ryzyka i Kapitału

W skład Komitetu ds. Ryzyka i Kapitału wchodzi:

- 1) Alberto J. Verme – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Igor Chalupiec – Wiceprzewodniczący Komitetu
- 3) Andrzej Olechowski – członek Komitetu,
- 4) Stephen Simcock – członek Komitetu,
- 5) Frank Mannion- członek Komitetu

Do dnia 14 kwietnia 2011 roku członkiem Komitetu był Sanjeeb Chaudhuri.

Członkowie Komitetu wykonują kompetencje określone w Regulaminie na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych. Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy składane jest do końca pierwszego kwartału roku następnego. Sprawozdania są udostępniane akcjonariuszom poprzez umieszczenie ich na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie. Na kolejnym, najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Komitet składa Radzie sprawozdanie z każdego spotkania Komitetu oraz zaleceń Komitetu omawianych na jego spotkaniach. Regulamin Komitetu jest udostępniany na stronach internetowych Banku oraz w jego siedzibie.

Do kompetencji Komitetu należy nadzór nad wprowadzeniem przez Zarząd w Banku systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenę adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad procesem szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej, z których jeden jest Przewodniczącym Komitetu. Aby uchwały Komitetu były ważne, w spotkaniu musi uczestniczyć co najmniej trzech jego członków.

Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je Zastępca Przewodniczącego. Posiedzenia zwoływane są też na wniosek członka Komitetu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu odbywają się, co najmniej raz na pół roku w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia, zawierające porządek obrad i materiały będące przedmiotem obrad przesyła członkom Komitetu Sekretarz Komitetu, którym jest Sekretarz Rady Nadzorczej. Zawiadomienie powinno zawierać porządek obrad oraz materiały dotyczące tematów omawianych na posiedzeniu. Porządek obrad Komitetu obejmuje punkty stałe oraz sprawy rozpatrywane na wniosek. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom Komitetu i pozostałym członkom Rady Nadzorczej.

W posiedzeniu Komitetu mają obowiązek uczestniczyć wszyscy jego członkowie.

Komitet może korzystać z opinii doradców oraz zapraszać na swoje posiedzenia pracowników Banku lub inne osoby w celu omówienia lub zbadania spraw poruszanych przez Komitet.

W posiedzeniu Komitetu lub w odpowiedniej jego części posiedzenia biorą udział osoby zaproszone przez Przewodniczącego Komitetu lub Zastępcę Przewodniczącego Komitetu.

Przewodniczący Komitetu przewodniczy posiedzeniom Komitetu. W przypadku niobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy Zastępca Przewodniczącego.

Uchwały Komitetu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Komitetu. Przewodniczący Komitetu w porozumieniu z Zastępcą Przewodniczącego Komitetu może podjąć decyzję o rozpatrzeniu sprawy w trybie obiegowym (pisemnym).

Posiedzenia Komitetu są protokołowane.

9. Dobre praktyki w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. i Handlowym-Leasing Spółka z o.o. - spółkach z Grupy Kapitałowej Banku

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A (DMBH) i Handlowy-Leasing Spółką z o.o (HL) nie są spółkami publicznymi i nie mają obowiązku poddania się Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i składania oświadczeń w tym zakresie, jednak z uwagi na istotną rolę pełnioną przez te podmioty w grupie kapitałowej, należy wskazać na poniższe okoliczności.

DMBH jest członkiem Izby Domów Maklerskich - jako członek Izby jest zobowiązany do przestrzegania Kodeksu Dobrej Praktyki Domów Maklerskich, opracowanego przez Izbę Domów Maklerskich. Kodeks ten nie reguluje kwestii ładu korporacyjnego, ale przede wszystkim dotyczy zasad ochrony tajemnicy zawodowej, relacji z klientami, postępowania pracowników domu maklerskiego, w tym w relacjach z innymi domami maklerskimi. DMBH jest podmiotem regulowanym ustawą o obrocie instrumentami finansowymi i w związku z tym przestrzega poza przepisami kodeksu spółek handlowych pewnych elementów ładu korporacyjnego wynikających z przepisów tej ustawy i rozporządzeń wykonawczych, między innymi zgodnie z art. 103 ww. ustawy w skład zarządu powinny wchodzić, co najmniej 2 osoby posiadające wykształcenie wyższe, co najmniej 3 letni staż pracy w instytucjach finansowych oraz dobrą opinię w związku ze sprawowanymi funkcjami. Komisja Nadzoru Finansowego jest informowana przez DMBH o zmianach w zarządzie. Dodatkowo DMBH ma obowiązki raportowe do KNF (w tym o zmianach w Zarządzie, o treści określonych uchwał walnego zgromadzenia). Ustawa o obrocie reguluje też kwestie nabycia akcji domu maklerskiego. Przewiduje, że centrala domu maklerskiego jest na terytorium Polski.

Spółka Handlowy-Leasing Spółka z o.o. (HL) działa jako spółka w branży leasingowej. Branża leasingowa zrzeszona w Związku Polskiego Leasingu nie wypracowała jeszcze Dobrych Praktyk przedsiębiorstw leasingowych.

HL działa zgodnie z kodeksem spółek handlowych. W HL został ustanowiony organ nadzoru w postaci Rady Nadzorczej mimo braku wymogu kodeksowego w tym zakresie, celem sprawowania ciągłego nadzoru nad działalnością spółki.

X. Inne informacje o władzach Banku Handlowego w Warszawie S.A. i zasady zarządzania

1. Wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze), łącznie z wynagrodzeniami z zysku wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści za 2011 rok wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku do dnia podpisania sprawozdania:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	3 025	236	580
Robert Daniel Massey JR	1 716	21	37
Misbah Ur-Rahman-Shah	2 163	941	349
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	1 560	120	157
Witold Zieliński	1 405	102	128
Iwona Dudzińska	1 477	110	141
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Michał H. Mrozek ⁽¹⁾	253	4	147
Peter Rossiter ⁽²⁾	-	22	22
	11 599	1 556	1 561

(1) świadczenie pracy do dnia 28 lutego 2011 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 31 października 2009 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody za 2011 rok wypłaconych do dnia podpisania niniejszego sprawozdania.

Po dniu podpisania sprawozdania za 2010 rok zostały wypłacone w 2011 roku nagrody za 2010 rok dla Pana Misbah Ur-Rahman-Shah w kwocie 3 574 tys. zł i dla Pana Roberta Daniela Massey JR w kwocie 525 tys. zł.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, wypłaconych opcji menadżerskich, świadczeń rzeczowych, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2011 oraz wartość opcji na akcje Citigroup, do których w roku 2011 zostało przyznane prawo do realizacji.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści za 2010 rok wypłaconych obecnym i byłym członkom Zarządu Banku do dnia podpisania sprawozdania za 2010 rok:

w tys. zł	Wynagrodzenia, nagrody i korzyści krótkoterminowe		Przekazane nagrody kapitałowe
	Wynagrodzenie zasadnicze i nagrody	Inne świadczenia	
Sławomir S. Sikora	3 517	193	234
Robert Daniel Massey JR	1 144	100	-
Michał H. Mrozek	1 575	13	64
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	1 666	97	59
Witold Zieliński	1 471	81	53
Iwona Dudzińska	1 514	41	58
<i>Byli członkowie Zarządu:</i>			
Peter Rossiter ⁽¹⁾	-	169	-
Edward Wess ⁽²⁾	-	9	-
	10 887	703	468

(1) świadczenie pracy do dnia 31 października 2009 roku

(2) świadczenie pracy do dnia 30 listopada 2008 roku

Łączna kwota „Wynagrodzenia zasadniczego i nagród” obejmuje wartość brutto wynagrodzenia zasadniczego oraz nagrody za 2010 rok wypłaconych do dnia podpisania sprawozdania za 2010 rok.

Łączna kwota „Inne świadczenia” obejmuje wartość brutto wypłaconego wynagrodzenia dotyczącego odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę, świadczeń rzeczowych, ryczałtu z tytułu używania samochodu służbowego, składki z tytułu polis ubezpieczeniowych, ekwiwalentu za urlop, dywidendy, świadczeń dodatkowych zgodnych z umową o pracę pracowników zagranicznych.

„Przekazane nagrody kapitałowe” obejmują wartość akcji Citigroup przyznanych w latach ubiegłych a przekazanych w roku 2010 oraz wartość opcji na akcje Citigroup, do których w roku 2010 zostało przyznane prawo do realizacji.

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłacanych obecnym i byłym członkom Rady Nadzorczej Banku za 2011 oraz 2010 roku:

w tys. zł	2011	2010
Stanisław Sołtysiński	240	240
Andrzej Olechowski	216	183
Igor Chalupec	168	168
Mirosław Gryszka	168	168
Dariusz Mioduski	16	-
Krzysztof L. Opolski	120	45
Byli członkowie Rady:		
Wiesław Smulski	75	120
	1 003	924

Wynagrodzenie wypłacone i należne za 2011 oraz 2010 rok osobom zarządzającym jednostkami podporządkowanymi wyniosły odpowiednio 5 706 tys. zł i 3 993 tys. zł.

Osoby nadzorujące jednostki podporządkowane nie pobierały w 2011 i 2010 roku wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji.

2. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu Banku				
Sławomir S. Sikora	-	-	7 779	266
Robert Daniel Massey JR	-	-	1 719	59
Iwona Dudzińska	600	2 400	9 611	328
Członkowie Rady Nadzorczej Banku				
Stanisław Sołtysiński	-	-	253 400	8 660
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Marc Luet	-	-	39 190	1 339
Frank Mannion	-	-	11 076	379
Stephen Simcock	-	-	5 153	176
Alberto J. Verme	-	-	597 646	20 424

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Stephen R. Volk	-	-	13 858	474

Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej akcji Banku oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Banku, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

	Akcje Banku Handlowego w Warszawie S.A.		Akcje Citigroup Inc.	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)
Członkowie Zarządu Banku				
Sławomir S. Sikora	-	-	44 460	1 318
Robert Daniel Massey JR	-	-	7 830	232
Sonia Wędrychowicz-Horbatowska	-	-	10 053	298
Witold Zieliński	-	-	10 751	319
Iwona Dudzińska	600	2 400	9 611	285
Członkowie Rady Nadzorczej Banku				
Stanisław Sołtysiński	-	-	253 400	7 511
Shirish Apte	-	-	798 206	23 660
Andrzej Olechowski	1 200	4 800	-	-
Sanjeeb Chaudhuri	-	-	85 659	2 539
Frank Mannion	-	-	77 787	2 306
Stephen Simcock	-	-	46 700	1 384
Alberto J. Verme	-	-	1 600 000	47 426
Stephen R. Volk	-	-	1 128 195	33 441

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku żaden członek Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych Banku.

3. Informacje o wszelkich umowach zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Banku przez przejęcie

Spośród umów o pracę zawartych między Bankiem, a członkami Zarządu, wyłącznie jedna umowa zawiera postanowienie mówiące o rekompensacie pieniężnej w wypadku jej rozwiązania.

Każdy z członków Zarządu Banku zawarł z Bankiem odrębną umowę o zakazie konkurencji. Odpowiedni paragraf każdej z zawartych umów określa, iż w okresie 12 miesięcy od dnia rozwiązania umowy o pracę z Bankiem, Członek Zarządu jest obowiązany powstrzymać się od zajmowania się działalnością konkurencyjną wobec Banku i z tytułu powyższego ograniczenia Bank wypłacać mu będzie odszkodowanie.

4. Zasady zarządzania

W 2011 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Bankiem, a zasady te przedstawione zostały w Nocie do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku.

XI. Umowy zawarte z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych

W dniu 15 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chłodnej 51, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546, któremu powierzono zostało badanie sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2011 rok. Wybór firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. dokonywała także badania sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2010 rok. Przegląd sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za 2010 rok powierzony był firmie KPMG Audyt Sp. z o.o.

Wynagrodzenie audytora netto wynikające z zawartych umów (należne lub wypłacone) dotyczące 2011 roku i 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

	Dotyczące roku	2011	2010
<i>w tys. zł</i>			
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do Banku – jednostki dominującej (1)		607	607
Wynagrodzenie z tytułu przeglądu w odniesieniu do Banku – jednostki dominującej (2)		255	255
Wynagrodzenie z tytułu badania w odniesieniu do jednostek zależnych (3)		383	345
Wynagrodzenie za usługi pokrewne (4)		203	331
		1 448	1 538

(1) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z badaniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku - jednostki dominującej (dotyczące 2011 roku-umowa z dnia 28 listopada 2011 roku).

(2) Wynagrodzenia z tytułu przeglądu obejmują kwoty wypłacone lub należne za usługi związane z przeglądem półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku (dotyczące 2011 roku-umowa z dnia 09 czerwca 2011 roku).

(3) Wynagrodzenia z tytułu badania obejmują kwoty wypłacone lub należne za profesjonalne usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych jednostek zależnych.

(4) Wynagrodzenie za usługi pokrewne obejmują pozostałe kwoty wypłacone audytorowi. Obejmują one usługi poświadczające związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych Banku – jednostki dominującej oraz jednostek zależnych ale nieuwzględnione w (1), (2) i (3) powyżej.

XII. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Banku, którego członkami są: Pan Sławomir S. Sikora – Prezes Zarządu, Pan Robert Daniel Massey JR - Wiceprezes Zarządu, Pan Misbah Ur-Rahman-Shah – Wiceprezes Zarządu, Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska – Wiceprezes Zarządu, Pan Witold Zieliński – Wiceprezes Zarządu i Pani Iwona Dudzińska – Członek Zarządu, roczne dane finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz osiągnięty przez nią wynik finansowy. Zawarte w skonsolidowanym raporcie rocznym „Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. w 2011 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy w 2011 roku.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. dokonujący badania „Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku”, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Pozostałe informacje wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) zostały uwzględnione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku.

podpisy Członków Zarządu

13.03.2012 roku Data	Sławomir S. Sikora Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2012 roku Data	Robert Daniel Massey JR Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2012 roku Data	Misbah Ur-Rahman-Shah Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2012 roku Data	Sonia Wędrychowicz-Horbatowska Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2012 roku Data	Witold Zieliński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy Stanowisko/funkcja Podpis
13.03.2012 roku Data	Iwona Dudzińska Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko/funkcja Podpis